

Sanlam Werknemervoordele

## Sanlam Sambreelfonds maandelijkse beleggingsflitsfeite

Maart 2017

Versekering

Finansiële Beplanning

Aftrede

Beleggings

Welvaart

## Beleggingskeuses met 'n oogopslag

Beleggingstrategie / Portefeulje	Standaard Opsie	Optimale Opsie	Omvattende Opsie	Infonds-bewaringslede / Pensioentrekkers met ingefaseerde aftrede / Infonds lewende lyfrentetrekkers
Sanlam Lifestage*	√		√	√
Volatility Protection Strategy*	√		√	√
Passive Lifestage Strategy*	√		√	√
Sanlam Blue Lifestage Strategy*	√	√	√	√
SIM Balanced Fund			√	√
SIM Inflation Plus Fund			√	√
Sanlam Cash Fund			√	√
SMM70			√	√
SMM50			√	√
SMM30			√	√
SMM Absolute Return CPI +5% Portfolio			√	√
Sanlam NUR Balanced Portfolio			√	√
Allan Gray Global Balanced Portfolio			√	√
Coronation Houseview Portfolio			√	√
Investec Balanced Fund			√	√
Sanlam Foord Balanced Fund			√	√
Sanlam Prudential Balanced Fund			√	√
Sanlam Allan Gray Domestic Balanced Portfolio <sup>#</sup>			√	
Sanlam Allan Gray Global Balanced Portfolio <sup>#</sup>			√	
Sanlam Coronation Houseview Portfolio <sup>#</sup>			√	
Sanlam Monthly Bonus Fund		√	√	√
Sanlam Stable Bonus Fund			√	√
Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund			√	√
Glacier <sup>+</sup>		√	√	

\* Trustee-goedgekeurde verstekstrategieë

# Geslote portefeuljes - nie beskikbaar vir nuwe beleggers

+ Onderhewig aan Glacier se produk-minima en werkgewer toestemming

Afdeling 1: Sanlam Sambreelfonds

# Verstekportefeulje

Sanlam Lifestage

# Sanlam Lifestage



## Mandaatbeskrywing

Sanlam Lifestage is die Fonds se verstek-beleggingstrategie wat deur die trustees goedgekeur is. Dit is daarop gemik om in elke lid se spaarbehoefes te voorsien deur 'n teikendatum te stel, wat die Normale Aftreeouderdom, of die Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil), sal wees.

## Hoe die Sanlam Lifestage werk

Hierdie beleggingstrategie bestaan uit twee fases en lede word outomaties verskuif van een fase na die ander as hulle naby aftrede kom. Die twee fases is:

- \* Akkumulasiefase
- \* Bewaringsfase

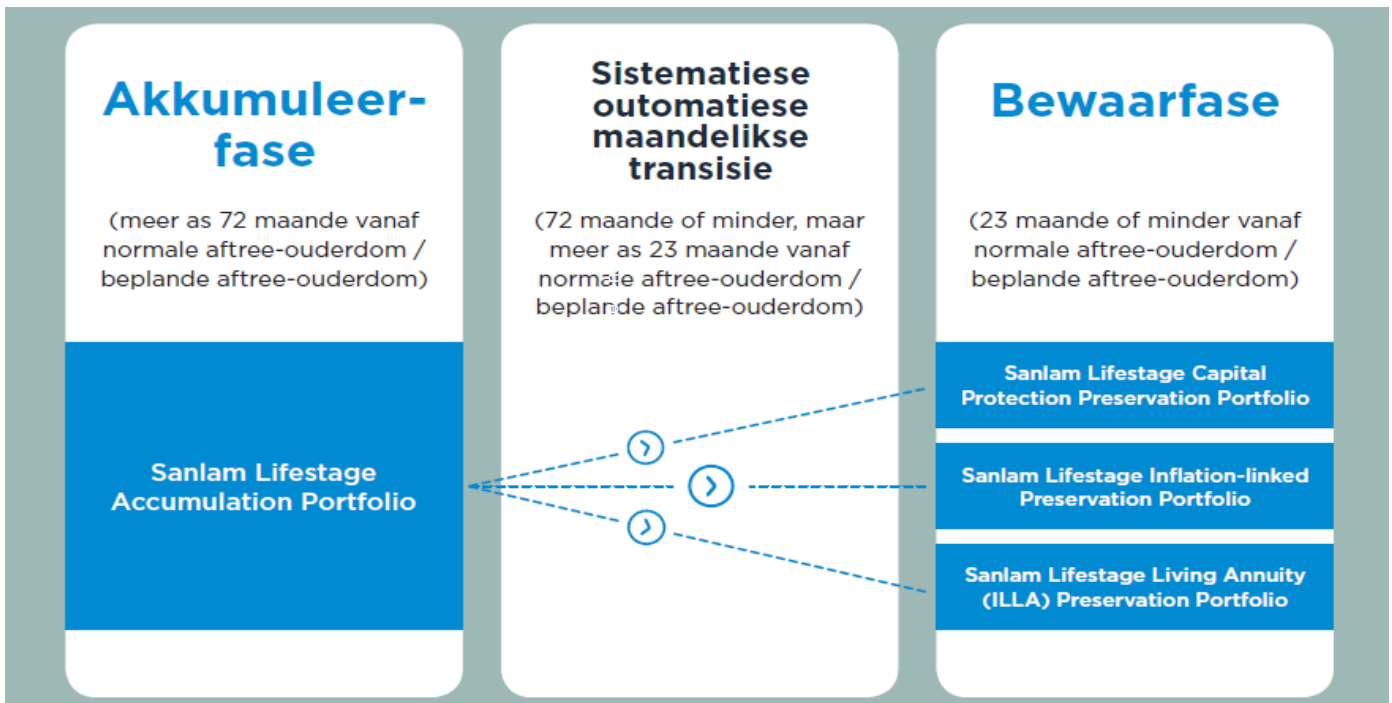
Namate aftrede naderkom, word volgens hierdie teikendatumstrategie in 'n beleggingsportefeulje belê wat gerig is op die lid se behoeftes of planne ná aftrede. In die voorafgaande jare word egter groter klem geplaas op kapitaal groei as doelwit. Lede met meer as 6 jaar oor voor hul Normale Aftreeouderdom, of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil), se spaargeld word volledig in die Sanlam Lifestage Akkumulasieportefeulje belê, waarvan die doelwit kapitaal groei is. Ses jaar (72 maande) voor 'n lid se Normale Aftreeouderdom, of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil), word die lid geleidelik oorgeplaas van die Sanlam Lifestage Akkumulasieportefeulje na sy/haar geselekteerde Sanlam Lifestage bewaringsportefeulje. Dit geskied deur 50 maandelikse verskuiwings.

## Samestelling

Fase	1 maand	3 maande	1 jaar	3 jaar
<b>Accumulation Portfolio</b>	2.0%	3.3%	3.5%	7.7%
<b>Preservation Portfolios:</b>				
<b>Capital Protection</b>	0.6%	1.8%	8.7%	11.4%
<b>Inflation-Linked</b>	-2.1%	-0.4%	3.2%	6.3%
<b>Living annuity (ILLA)</b>	1.4%	2.6%	5.7%	8.4%

### Neem kennis:

Sanlam Lifestage (se beleggingsprestasie word eers vanaf 1 Augustus 2013 gerapporteer, maar die volgende langertermyn-prestasie is behaal vir lede wat voorheen in die Accumulation Phase van Sanlam Sambreefonds se beëindigde Lifestage Programme belê was en wie se beleggings gedurende Julie 2013 na Sanlam Lifestage oorgeskakel is.



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooië, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooië, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Lifestage Accumulation Portfolio



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 8,690 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jul-13

## Fondsdoelwit

Die fonds is 'n aggressiewe portefeulje wat op kort termyn heelwat volatiliteit kan toon en daarop gemik is om markverwante groei te verskaf. "Scrip Lending" mag toegepas word op die passiewe aandeelkomponent.

## Risiko profiel

Matig Aggressief

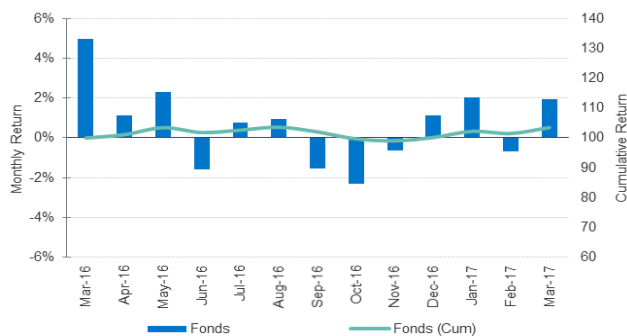
## Foie

1.00% jaarliks vir die eerste R50m  
 0.90% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R50m - R100m  
 0.775% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m – R300m  
 0.70% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R300m – R500m  
 0.65% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R500m

Vir alle subfondse belê in die Sanlam Lifestage Akkumulatieportefeulje geld die hoogste beleggingsbestuursfooi van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R50 miljoen se bates word op 'n maandelikse grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanweë die glyskaal vir beleggingsbestuursfooi toegestaan.

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

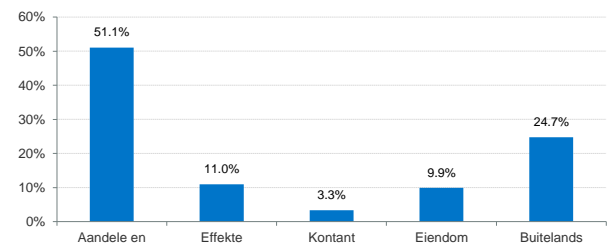
	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.0%	1.9%
<b>3 Maande</b>	3.3%	2.8%
<b>6 Maande</b>	1.4%	1.0%
<b>1 Jaar</b>	3.5%	2.9%
<b>3 Jare</b>	7.7%	9.0%
<b>5 Jare</b>	n/a	n/a

## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers	15.1%
British American Tobacco Plc	4.7%
Sasol Limited	3.6%
MTN Group	3.5%
Steinhoff Int Hldgs N.v	3.3%
Standard Bank Group Limited	2.9%
Firstrand Limited	2.7%
Old Mutual	2.0%
Anglo American	2.0%
Bid Corporation Limited	1.7%

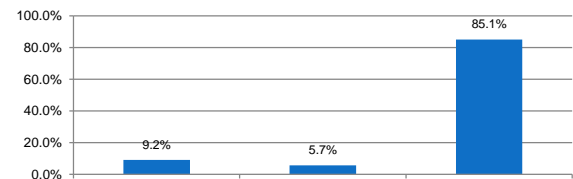
**Maatstaf**  
 55% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 10% BEASSA Total Return All Bond Index  
 8% FTSE/JSE SAPPY Index  
 3% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)  
 5% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index  
 15% MSCI World (Developed Markets) Equity Index  
 5% Barclays Global Aggregate Index

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling

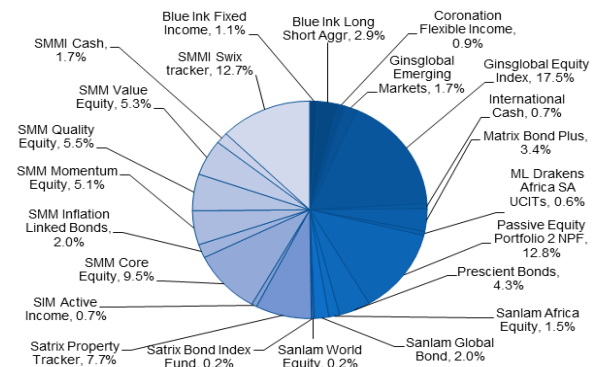
Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoekennings. Fondsbatetoekennings mag van die maatstaf verskil, afhanklik van die mark.



## Aandeel sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>Finansieël</b>	20.6%	18.6%
<b>Hulpbronne</b>	15.4%	19.7%
<b>Nywerhede</b>	64.0%	61.7%

## Batebestuurder blootstelling



Verwys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandeel batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	36.1%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.3%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.8%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoëpde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarliks persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugky nie. Hierdie produkuitligting bladsy is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie

# Sanlam Lifestage Capital Protection Preservation Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 1548 miljoen  
**Aanvangsdatum** Aug-13  
**Fondsdoelwit**

Die Portefeulje bied beleggers stabiele, reëlmatige opbrengste met 'n gedeeltelike waarborg van voordele-uitbetalings. 'n Bonus, wat bestaan uit 'n vestigende en nievestigende gedeelte word maandeliks vooruit verklaar. Bonusse kan nie negatief wees nie. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

## Risiko profiel

Konservatief

## Foioe

Sanlam se koste verbonde aan die beleggingsplan word verhaal deur die volgende foioe te hef:

**Beleggingsbestuursfoioe:**

0.425% per jaar

**Waarborgpremie:**

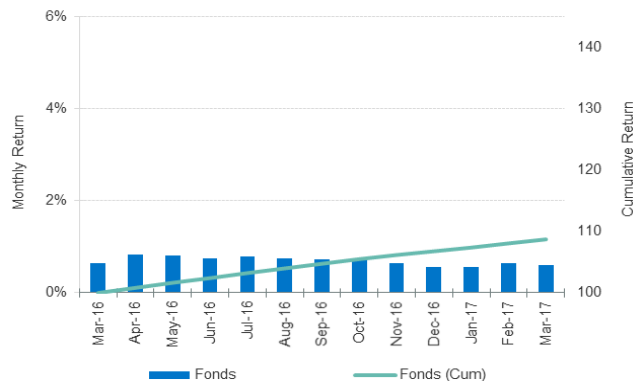
'n Waarborgpremie van 0.90% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppelde Foioe:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

(beperk tot 0.30% p.j.)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

Periode	Fonds
1 Maand	0.6%
3 Maande	1.8%
6 Maande	3.8%
1 Jaar	8.7%
3 Jare	11.4%
5 Jare	n/a

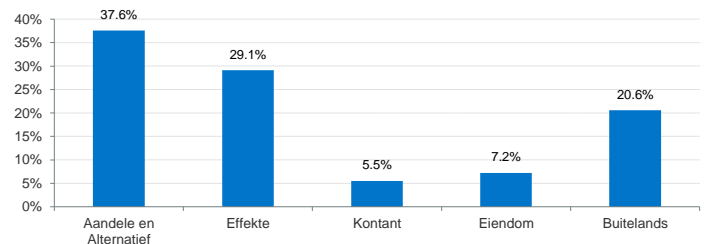
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers N	18.3%
BTI Group	6.0%
Sasol	4.7%
MTN Group	4.4%
Stanbank	3.8%
FirstRand / RMBH	3.7%
Steinhoff (SNH)	3.4%
Old Mutual	3.2%
Anglos	2.1%
Remgro	1.9%

## Maatstaf

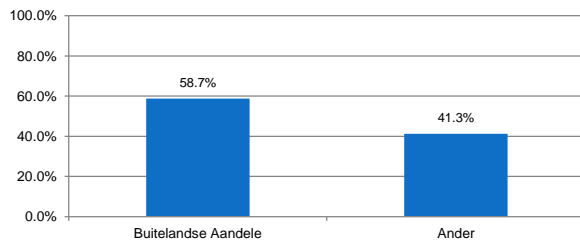
37.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% IGOVI  
 12.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% US 3 month London InterBank Offered Rate (LIBOR) +2.5% (net of fees)  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoekennings. Fondsbatoekennings mag van die maatstaf verskil, afhanklik van die mark.

## Buitelandse verdeling



## Aandeel sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds
Finansieël	20.6%
Hulpbronne	13.9%
Nywerhede	65.5%

Nievestigende bonusse as 'n gedeelte van die totale belegging in Sanlam Stable Bonus Portfolio:

Sanlam Umbrella Pension Fonds	8.30%
Sanlam Umbrella Providen Fonds	9.47%

\* Het net betrekking op Sanlam Lifestage-lede wat hierdie bewaringsstrategie in die laaste 6 jaar voor aftrede kies.

## Befondsingsvlak

April 2017: 97.77% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Lifestage Living Annuity Preservation Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 56 miljoen  
**Aanvangsdatum** Okt -13

## Fondsdoelwit

Die betreklik hoë aandeelblootstelling van die Fonds kan af en toe hoë volatiliteit meebring, maar ook 'n hoë groeiakoers vergeleke met fondse met 'n matige risikoprofiel.

## Risiko profiel

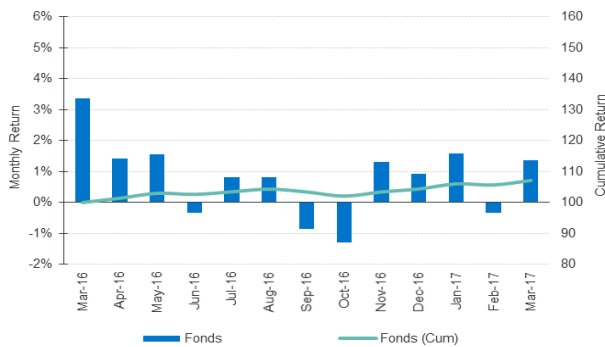
Die portefeulje het 'n matige risiko profiel

## Foioe

**Beleggingsbestuursfooi:**  
0.80% p.j

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.4%	1.1%
<b>3 Maande</b>	2.6%	2.2%
<b>6 Maande</b>	2.2%	0.9%
<b>1 Jaar</b>	5.7%	4.1%
<b>3 Jare</b>	8.4%	8.3%
<b>5 Jare</b>	n/a	n/a

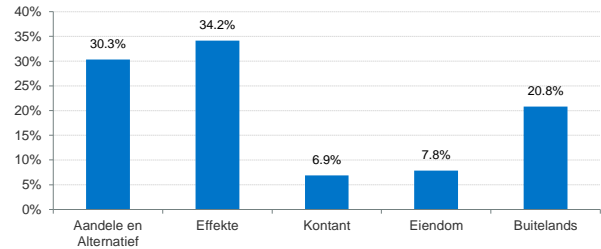
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers	17.1%
British American Tobacco Plc	5.0%
Sasol Limited	4.0%
MTN Group	3.9%
Steinhoff Int Hldgs N.v	3.5%
Standard Bank Group Limited	3.2%
Firstrand Limited	2.9%
Anglo American	2.2%
Old Mutual	2.1%
Aspen Healthcare Holdings	1.8%

## Maatstaf

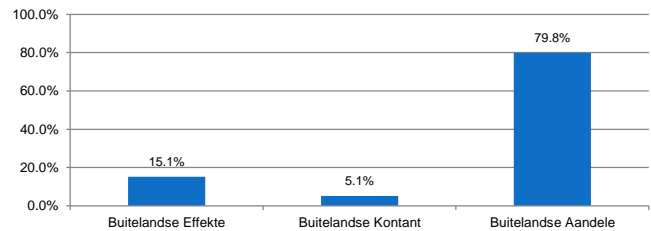
40% FTSE / JSE Shareholder Weighted Index  
 20% BEASSA Total Return Index  
 13% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)  
 10% FTSE/JSE SAPY Index  
 17% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index

## Bateklasindeling



Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoekennings. Fondsbatetoekennings mag van die

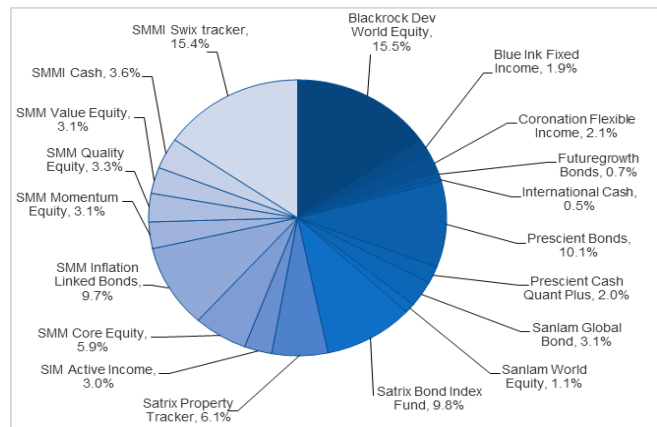
## Buitelandse Verdeling



## Sektor aandeelblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>Finansieël</b>	20.7%	18.6%
<b>Hulpbronne</b>	14.2%	19.7%
<b>Nywerhede</b>	65.1%	61.7%

## Batebestuurder blootstelling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsy is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Lifestage Inflation-linked Preservation Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R2 miljoen  
**Aanvangsdatum** Aug-13

## Fondsdoelwit

Die portefeulje is daarop gemik om so na as moontlik aan die maatstaf-indeks, die SALI Real, te beweeg. Hierdie indeks volg die veranderinge in die koste van 'n inflasiegekoppelde annuïteit veroorsaak deur veranderinge in reële rentekoerse. Die portefeulje is daarom daarop gemik om 'n lid se vermoë te beskerm om 'n inflasiegekoppelde annuïteit te koop. 'n Inflasiegekoppelde annuïteit is gewaarborg om stygings gelyk aan inflasie te lewer.

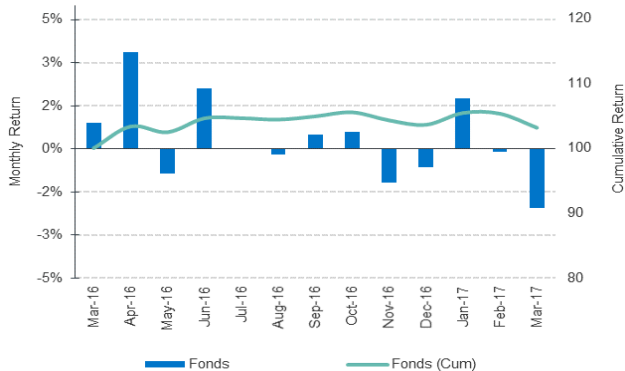
## Risiko profiel

Konserwatief

## Foioe

Beleggingsbestuursfooi:  
0.70% p.j.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste

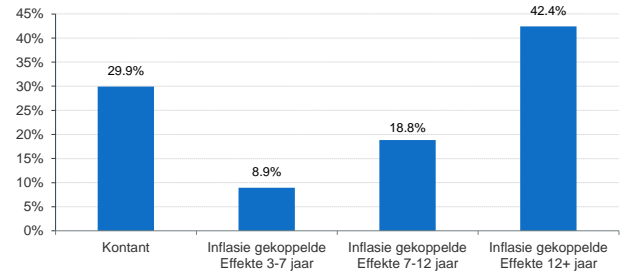


## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	-2.1%	-2.7%
<b>3 Maande</b>	-0.4%	-0.8%
<b>6 Maande</b>	-1.7%	-2.7%
<b>1 Jaar</b>	3.2%	2.2%
<b>3 Jare</b>	6.3%	6.1%
<b>5 Jare</b>	n/a	n/a

**Maatstaf** Sanlam Asset Liability Index  
Real (inflation linked)

## Bateklasindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



Afdeling 2: Sanlam Sambreelfonds

# Alternatiewe verstekportefeulje

Volatility Protection Strategy

# Volatility Protection Strategy



## Mandaatbeskrywing

Die Trustees het die volgende doelwitte goedgekeur vir die Volatility Protection Strategy:

'n Beleggingsopbreng van CPI + 3% netto van fooie oor enige 3 jaar aaneenlopende tydperk (d.w.s. langtermyn, inflasie-kloppende opbrengste);  
Poog om kapitaalverlies te voorkom van nie groter as 10% in enige 12 maande aaneenlopende tydperk nie, of 5% in enige een maand (d.w.s. beskerming teen beduidende korttermyn verliese);  
"Volatility Protection Strategy" impliseer nie noodwendig 'n 100% kapitaalwaarborg nie (alhoewel dit egter steeds gestruktureer is om bates teen aansienlike verliese te beskerm).

Die trustees hersien die beleggingstrategie van die Volatility Protection Strategy voortdurend en sal periodiek veranderings aanbring aan die onderliggende beleggings in lyn met die doelwitte van die strategie. Die Volatility Protection Strategy het histories bydraes belê in die Sanlam Monthly Bonus Fund, maar die nuwe strategie is vroeg in 2017 geïmplementeer. Hiervolgens sal die Volatility Protection Strategy met tyd 75% belê in die Sanlam Monthly Bonus Fund en 25% in die Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund.

## Fondsbestuurder verdeling

Bateblootstelling		
	Rand	%
Sanlam Monthly Bonus Fund	R 3,019,448,709	99.55%
Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund	R 13,549,067	0.45%
<b>Total Fund</b>	<b>R 3,032,997,776</b>	<b>100%</b>

## Fondsopbrengste

Fase	1 maand	3 maande	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Sanlam Monthly Bonus	0.6%	1.7%	8.2%	11.4%	12.6%
SATRIX (SWIX) Balanced T	2.1%	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Totale Fonds</b>	<b>0.6%</b>	<b>1.7%</b>	<b>8.2%</b>	<b>11.4%</b>	<b>12.6%</b>

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljies in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Monthly Bonus Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R7 476 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jul-99

## Fondsdoelwit

Die Sanlam Monthly Bonus Fund (MBF) beskerm beleggers teen korttermynvolatilititeit deur beleggingsopbrengste so stabiel moontlik te hou, en terselfdertyd waardevolle waarborg vir voordele-uitbetalings te verskaf. Die onderliggende portefeulje se mandaat maak voorsiening vir meer gewig aan minder riskante bateklasse as in 'n tipiese gebalanseerde fonds. Ten volle gevestigde bonusse word maandeliks vooruit verklaar. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat ten volle vestig.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n konserwatiewe risikoprofiel.

## Foioe

**Beleggingsbestuursfooi:**

0.425% per jaar

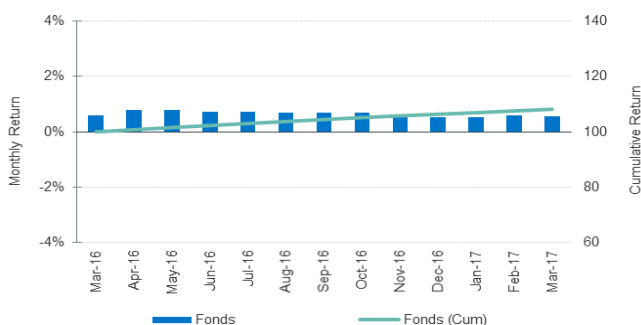
**Waarborgpremie:**

1.60% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppele Fooi:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0.30% per jaar)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsbonusse (%)

### Fonds (bruto van foioe)

1 Maand	0.6%
3 Maande	1.7%
6 Maande	3.6%
1 Jaar	8.2%
3 Jaar	11.4%
5 Jaar	12.6%

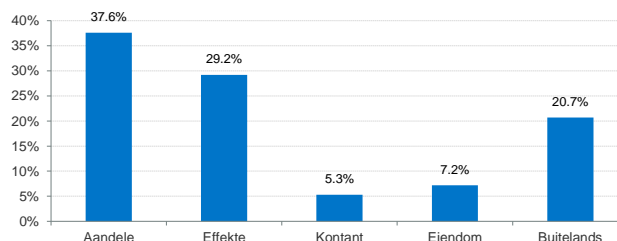
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% Aandeel
Naspers N	18.2%
BTI Group	6.0%
Sasol	4.7%
MTN Group	4.4%
Stanbank	3.8%
FirstRand / RMBH	3.7%
Steinhoff (SNH)	3.4%
Old Mutual	3.2%
Anglos	2.1%
Remgro	1.9%

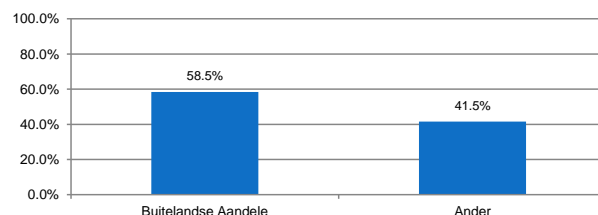
## Maatstaf

42.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index  
 7.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% HFRI Fund of Funds Composite Index  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds
Finansieel	20.4%
Hulpbronne	13.7%
Nywerhede en ander	65.9%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengste)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	0.0%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	0.0%
Onderprestasie risiko *	0.1%

\* Risiko van daling word gemeet as die standaard-afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief tot VPI

## Befondsingsvlak

April 2017: 98.12% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppele Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag verminder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 657 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-08

## Fondsdoelwit

Die portefeulje belê in aandele- en effekte-indeks (Tracker-fondse), plaaslik en oorsese, asook in kontant om 'n matige risiko, gebalanseerde portefeulje, te skep wat die onderliggende indekse behoort te volg sonder aktiewe bestuurskoste. "Scrip Lending" mag toegepas word op die passiewe aandeelkomponent.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n matige aggressiewe risikoprofiel.

## Foioe

### Suid-Afrikaanse bates:

0.38% per jaar

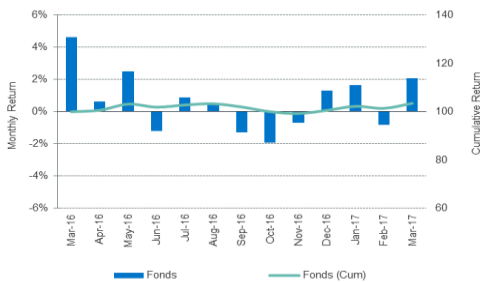
### Internasionale bates:

0.30% per jaar op internasionale aandele, en

0.25% per jaar op internasionale rentedraende bates

Die plaaslike aandeelkomponent volg die SWIX-indeks. Skripenings word toegelaat vir hierdie mandjie van aandele, en die voortspruitende inkomste (netto van verwante koste) word periodiek as korting toegestaan aan kliënte wat aan hierdie portefeulje deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

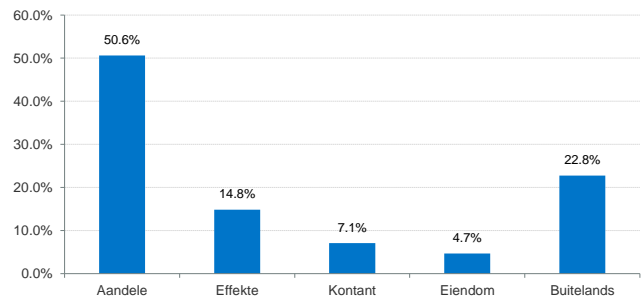
	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.1%	2.0%
<b>3 Maande</b>	2.9%	2.8%
<b>6 Maande</b>	1.5%	1.3%
<b>1 Jaar</b>	3.5%	3.2%
<b>3 Jaar</b>	9.2%	9.3%
<b>5 Jaar</b>	13.5%	13.7%

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

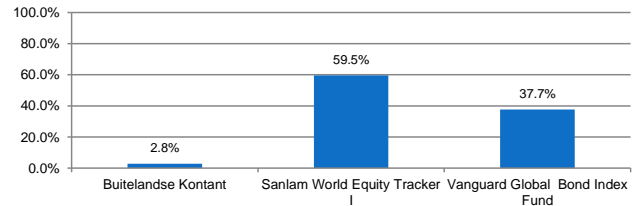
Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	16.8%
BTI Group	4.0%
MTN Group	3.7%
Sasol	3.7%
FirstRand / RMBH	3.0%
Stanbank	2.9%
Growthpoint	2.8%
Steinhoff (SNH)	2.8%
Redefine Properties	2.2%
Anglo	2.0%

**Maatstaf**  
 52.5% Shareholder Weighted Index (SWIX)  
 5.0% FTSE/JSE SAPY Index  
 13.0% ALBI (BEASSA All Bond Index)  
 14.0% MSCI (Developed Markets) World Index  
 Barclays Global Aggregate Floating  
 8.0% Barclays Global Aggregate Index  
 7.5% STeFI

## Bateklasindeling



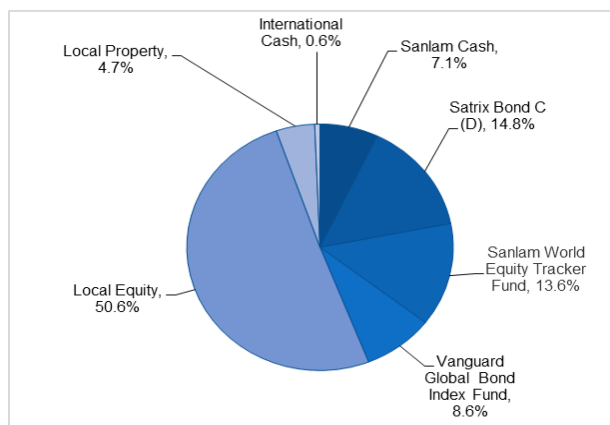
## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
<b>Finansieël</b>	27.5%
<b>Hulpbronne</b>	15.0%
<b>Nywerhede</b>	57.5%

## Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Afdeling 3: Sanlam Sambreelfonds

# 2<sup>de</sup> Alternatiewe verstekportefeulje

Passive Lifestage Strategy

# Passive Lifestage Strategy



## Mandaat beskrywing

Die kern van hierdie alternatiewe verstek-beleggingstrategie is om elke lid se spaardoelewitte en -behoefes teen 'n teikendatum te haal, wat die Normale Aftreedatum sal wees.

## Hoe die Passive Lifestage Strategy werk

Die beleggingstrategie bestaan uit twee fases en lede word outomaties van een fase na die ander geskuif sodra hulle naby aftrede kom. Die twee fases is:

- Akkumulasiefase
- Bewaringsfase

Namate aftrede naderkom, word volgens hierdie teikendatum-strategie in 'n beleggingsportefeulje belê wat opbrengste hoër as inflasie lewer, met 'n 100%-waarborg op die kapitaal wat belê is. In die jare voor hierdie fase is daar groter klem op kapitaal groei as doelwit. Lede met meer as ses jaar voordat hulle Normale Aftreeouderdom of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil) bereik, word ten volle in die Passive Lifestage Accumulation Portfolio belê, wat op maksimum kapitaal groei gemik is. Ses jaar (72 maande) voordat 'n lid sy/haar Normale Aftreeouderdom of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil) bereik, word die lid stelselmatig met 50 maandelikse verskuiwings vanaf die Passive Lifestage Accumulation Portfolio na die Capital Protection Preservation Portfolio oorgeplaas.

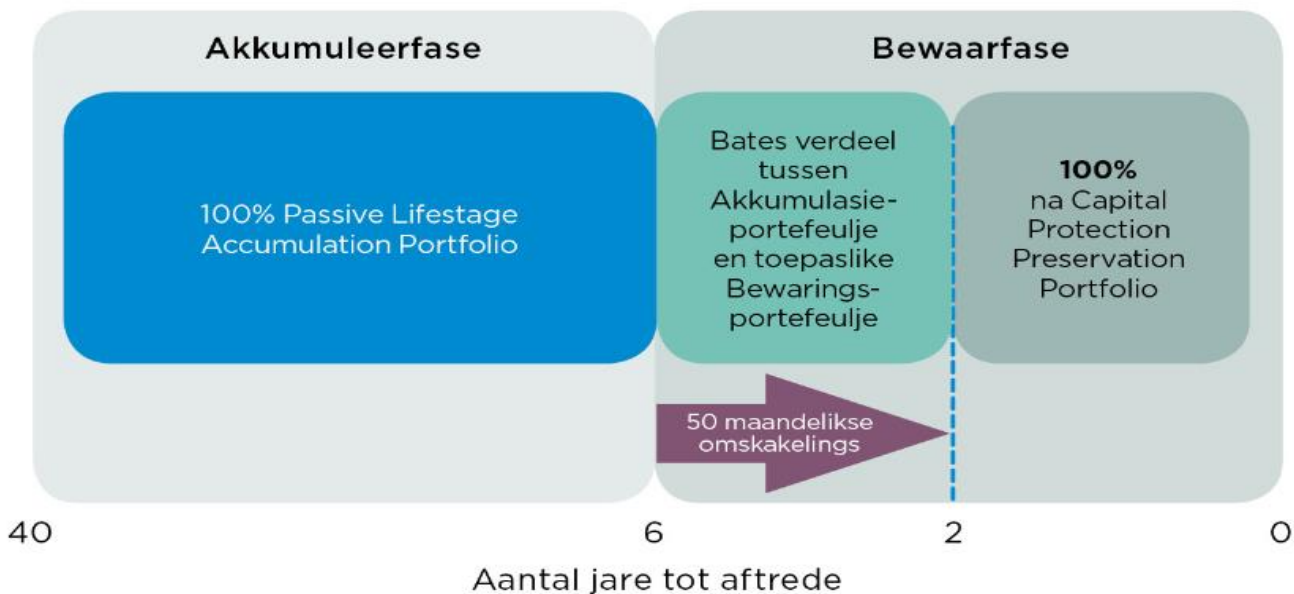
Die Passive Lifestage Accumulation Portfolio belê in die SATRIX (SWIX) Balanced Tracker Fund.

## Fonds Opbrengs

Fase	1 maand	3 maande	1 jaar	3 jaar	5 jaar
<b>Accumulation Portfolio</b>	2.1%	2.9%	3.5%	9.2%	13.5%

## Preservation Portfolios:

<b>Capital Protection</b>	0.6%	1.8%	8.7%	11.4%	n/a
---------------------------	------	------	------	-------	-----



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoote, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foote, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 657 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-08

## Fondsdoelwit

Die portefeulje belê in aandele- en effekte-indeks (Tracker-fondse), plaaslik en oorsese, asook in kontant om 'n matige risiko, gebalanseerde portefeulje, te skep wat die onderliggende indekse behoort te volg sonder aktiewe bestuurskoste. "Scrip Lending" mag toegepas word op die passiewe aandeelkomponent.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n matige aggressiewe risikoprofiel.

## Foioe

### Suid-Afrikaanse bates:

0.38% per jaar

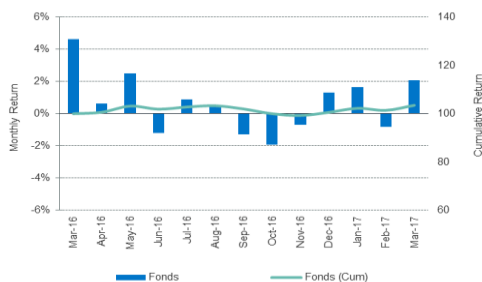
### Internasionale bates:

0.30% per jaar op internasionale aandele, en

0.25% per jaar op internasionale rentedraende bates

Die plaaslike aandeelkomponent volg die SWIX-indeks. Skripenings word toegelaat vir hierdie mandjie van aandele, en die voortspruitende inkomste (netto van verwante koste) word periodiek as korting toegestaan aan kliënte wat aan hierdie portefeulje deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

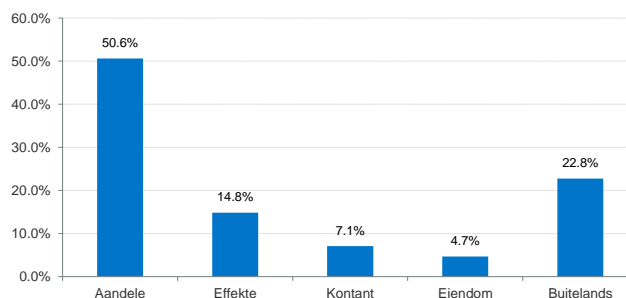
	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.1%	2.0%
<b>3 Maande</b>	2.9%	2.8%
<b>6 Maande</b>	1.5%	1.3%
<b>1 Jaar</b>	3.5%	3.2%
<b>3 Jaar</b>	9.2%	9.3%
<b>5 Jaar</b>	13.5%	13.7%

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

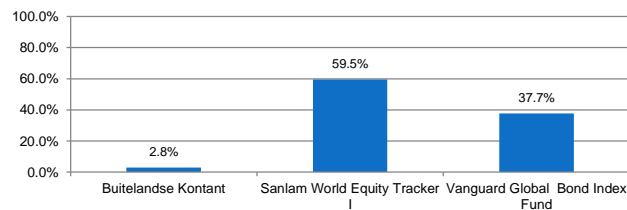
Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	16.8%
BTI Group	4.0%
MTN Group	3.7%
Sasol	3.7%
FirstRand / RMBH	3.0%
Stanbank	2.9%
Growthpoint	2.8%
Steinhoff (SNH)	2.8%
Redefine Properties	2.2%
Anglo	2.0%

**Maatstaf**  
 52.5% Shareholder Weighted Index (SWIX)  
 5.0% FTSE/JSE SAPY Index  
 13.0% ALBI (BEASSA All Bond Index)  
 14.0% MSCI (Developed Markets) World Index  
 Barclays Global Aggregate Floating  
 8.0% Barclays Global Aggregate Index  
 7.5% STeFI

## Bateklasindeling



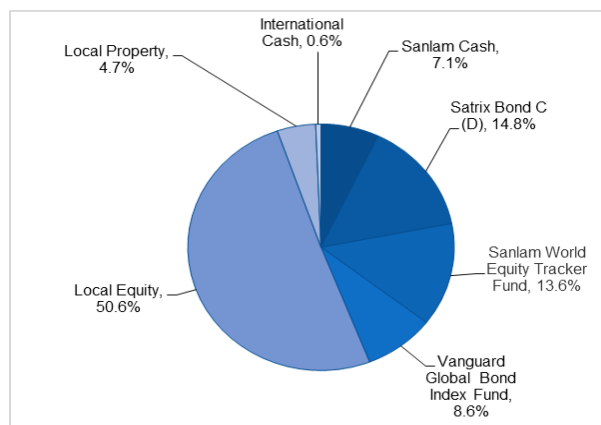
## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
<b>Finansieël</b>	27.5%
<b>Hulpbronne</b>	15.0%
<b>Nywerhede</b>	57.5%

## Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Capital Protection Preservation Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 1548 miljoen  
**Aanvangsdatum** Aug-13

## Fondsdoelwit

Die Portefeulje bied beleggers stabiele, reëlmatige opbrengste met 'n gedeeltelike waarborg van voordele-uitbetalings. 'n Bonus, wat bestaan uit 'n vestigende en nievestigende gedeelte word maandeliks vooruit verklaar. Bonusse kan nie negatief wees nie. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

## Risiko profiel

Konservatief

## Foioe

Sanlam se koste verbonde aan die beleggingsplan word verhaal deur die volgende foioe te hef:

**Beleggingsbestuursfoioe:**

0.425% per jaar

**Waarborgpremie:**

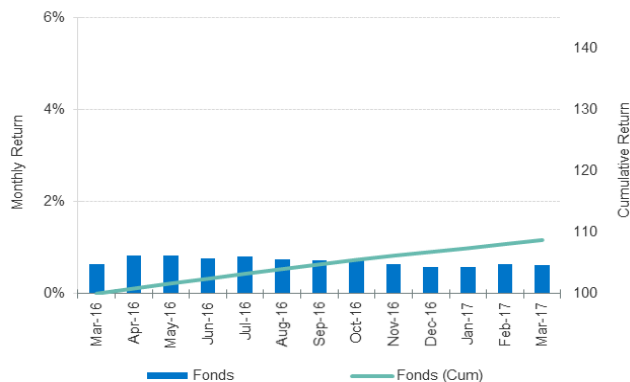
'n Waarborgpremie van 0.90% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppelde Foio:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

(beperk tot 0.30% p.j.)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

Periode	Fonds (%)
1 Maand	0.6%
3 Maande	1.8%
6 Maande	3.8%
1 Jaar	8.7%
3 Jare	11.4%
5 Jare	n/a

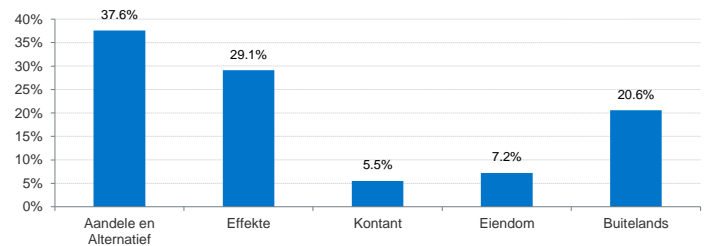
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers N	18.3%
BTI Group	6.0%
Sasol	4.7%
MTN Group	4.4%
Stanbank	3.8%
FirstRand / RMBH	3.7%
Steinhoff (SNH)	3.4%
Old Mutual	3.2%
Anglos	2.1%
Remgro	1.9%

## Maatstaf

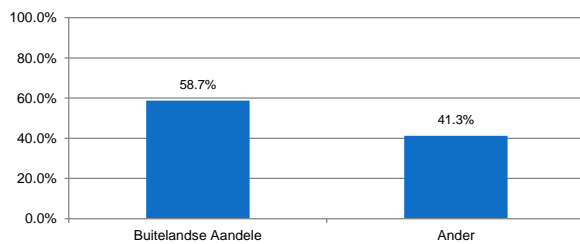
37.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% IGOVI  
 12.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% US 3 month London InterBank Offered Rate (LIBOR) +2.5% (net of fees)  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoekennings. Fondsbatoekennings mag van die maatstaf verskil, afhankelijk van die mark.

## Buitelandse verdeling



## Aandeel sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds (%)
Finansieël	20.6%
Hulpbronne	13.9%
Nywerhede	65.5%

Nievestigende bonusse as 'n gedeelte van die totale belegging in Sanlam Stable Bonus Portfolio:

Sanlam Umbrella Pension Fonds	8.30%
Sanlam Umbrella Providen Fonds	9.47%

\* Het net betrekking op Sanlam Lifestage-lede wat hierdie bewaringsstrategie in die laaste 6 jaar voor aftrede kies.

## Befondsingsvlak

April 2017: 97.77% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, ontkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



Afdeling 4: Sanlam Sambreelfonds

# Alternatiewe verstekportefeulje

Sanlam Blue Lifestage Strategy

# Sanlam Blue Lifestage Strategy



## Mandaat beskrywing

Die kern van hierdie alternatiewe verstek-beleggingstrategie is om elke lid se spaardoelwitte en -behoefes teen 'n teikendatum te haal, wat die Normale Aftreedatum sal wees.

## Hoe Sanlam Blue Lifestage Strategy werk

Die beleggingstrategie bestaan uit twee fases en lede word outomaties van een fase na die ander geskuif sodra hulle naby aftrede kom. Die twee fases is:

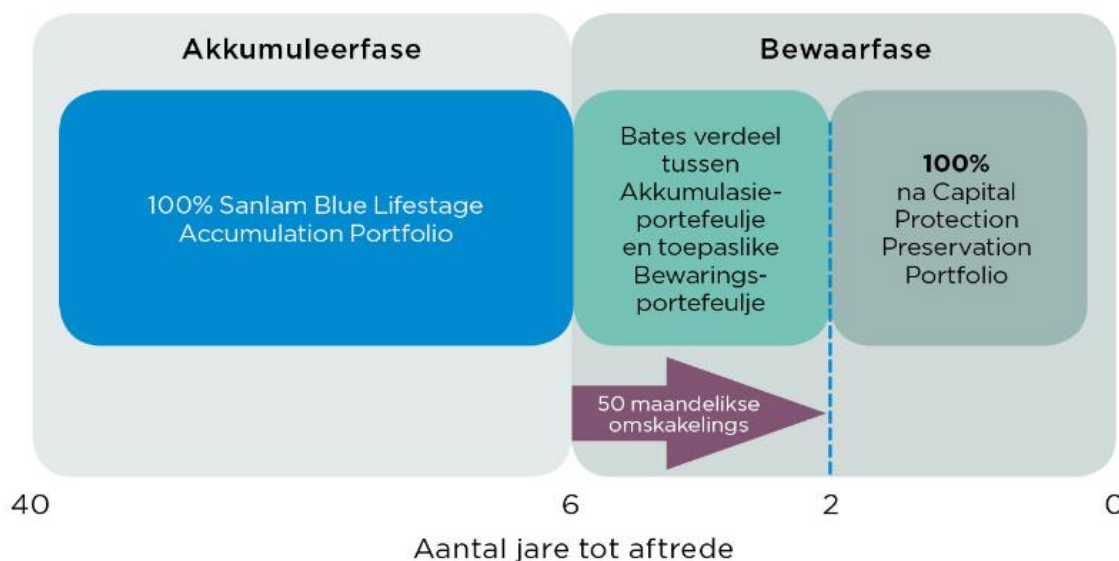
- Akkumulasiefase
- Bewaringsfase

Namate aftrede naderkom, word volgens hierdie teikendatum-strategie in 'n beleggingsportefeulje belê wat opbrengste hoër as inflasie lewer, met 'n 100%-waarborg op die kapitaal wat belê is. In die jare voor hierdie fase is daar groter klem op kapitaalgroei as doelwit. Lede met meer as ses jaar voordat hulle Normale Aftreeouderdom of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil) bereik, word ten volle in Sanlam Blue Lifestage Accumulation Portfolio belê, wat op maksimum kapitaalgroei gemik is. Ses jaar (72 maande) voordat 'n lid sy/haar Normale Aftreeouderdom of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil) bereik, word die lid stelselmatig met 50 maandelikse verskuiwings vanaf Sanlam Blue Lifestage Accumulation Portfolio na die Capital Protection Preservation Portfolio oorgeplaas.

Sanlam Blue se Lifestage Accumulation Portfolio belê in SIM Balanced Fund.

## Fonds Opbrengs

Fase	1 maand	3 maande	1 jaar	3 jaar	5 jaar
<b>Accumulation Portfolio</b>	2.1%	3.4%	6.2%	8.0%	12.6%
<b>Preservation Portfolios:</b>					
<b>Capital Protection</b>	0.6%	1.8%	8.7%	11.4%	n/a



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooi, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# SIM Balanced Fund



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgroote** R 15,324 miljoen  
**Aanvangsdatum** Feb-95

## Fondsdoelwit

Hierdie is 'n multibatetoewysingsfonds wat mik na stabiele kapitaalgroei terwyl dit ook op die medium tot langer termyn inkomste lewer. Die bewaring van reële kapitaal is van primêre belang in die bereiking van hierdie doelwit. Die fonds voldoen aan Regulasie 28 en is geskik vir aftredespaargeld. Die fonds kan tot 25% in oorsese bates hê.

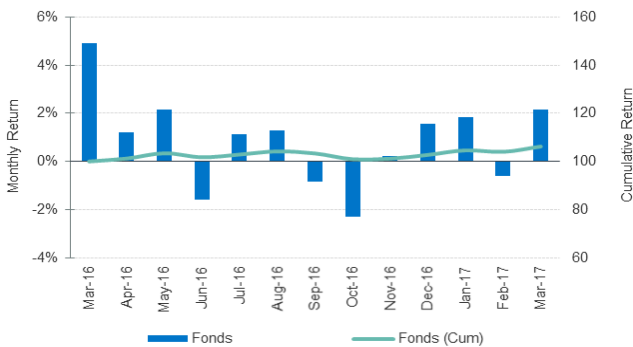
## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foote

0.75% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.1%	1.5%
<b>3 Maande</b>	3.4%	2.5%
<b>6 Maande</b>	2.8%	1.0%
<b>1 Jaar</b>	6.2%	2.2%
<b>3 Jare</b>	8.0%	6.2%
<b>5 Jare</b>	12.6%	10.0%

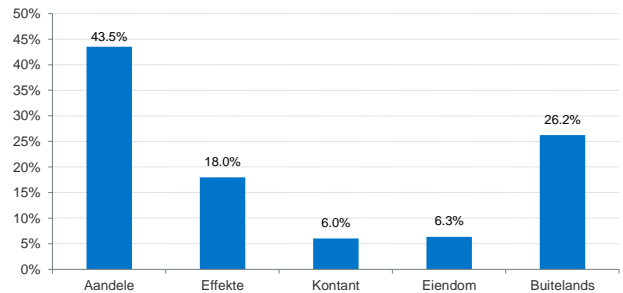
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers N	17.5%
BTI Group	6.3%
Steinhoff (SNH)	4.5%
Sasol	4.4%
MTN Group	4.2%
FirstRand / RMBH	3.6%
Old Mutual	3.6%
Stanbank	3.6%
Mondi	3.1%
Sanlam	2.5%

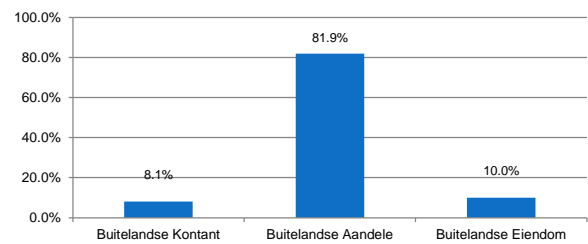
## Maatstaf

Mean of ASISA SA Multi Asset High Equity Category

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
<b>Finansiële</b>	25.1%
<b>Hulpbronne</b>	19.2%
<b>Nywerhede</b>	55.7%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	36.1%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.1%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.7%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoote, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foote, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Capital Protection Preservation Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 1548 miljoen  
**Aanvangsdatum** Aug-13

## Fondsdoelwit

Die Portefeulje bied beleggers stabiele, reëlmatige opbrengste met 'n gedeeltelike waarborg van voordele-uitbetalings. 'n Bonus, wat bestaan uit 'n vestigende en nievestigende gedeelte word maandeliks vooruit verklaar. Bonusse kan nie negatief wees nie. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

## Risiko profiel

Konservatief

## Foioe

Sanlam se koste verbonde aan die beleggingsplan word verhaal deur die volgende foioe te hef:

**Beleggingsbestuursfoioe:**

0.425% per jaar

**Waarborgpremie:**

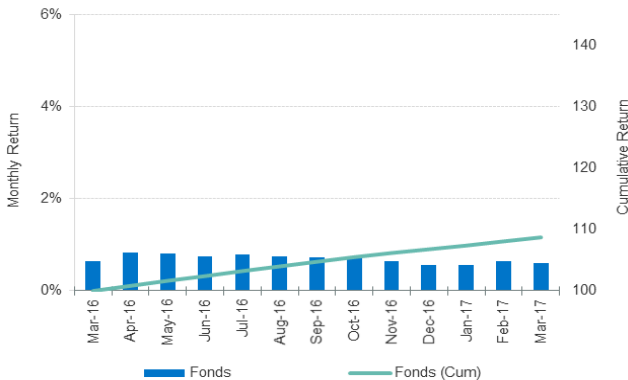
'n Waarborgpremie van 0.90% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppelde Foio:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

(beperk tot 0.30% p.j.)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

Periode	Fonds (%)
1 Maand	0.6%
3 Maande	1.8%
6 Maande	3.8%
1 Jaar	8.7%
3 Jare	11.4%
5 Jare	n/a

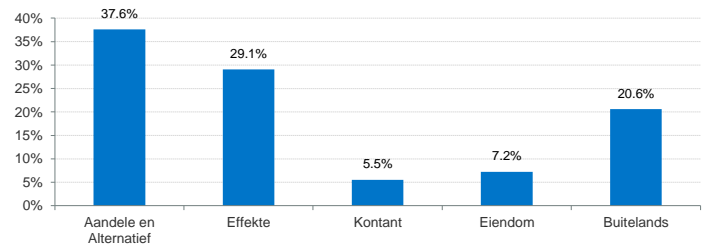
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers N	18.3%
BTI Group	6.0%
Sasol	4.7%
MTN Group	4.4%
Stanbank	3.8%
FirstRand / RMBH	3.7%
Steinhoff (SNH)	3.4%
Old Mutual	3.2%
Anglos	2.1%
Remgro	1.9%

## Maatstaf

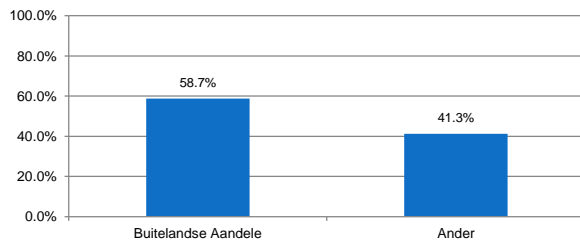
37.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% IGOVI  
 12.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% US 3 month London InterBank Offered Rate (LIBOR) +2.5% (net of fees)  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoeënnings. Fondsbateoënnings mag van die maatstaf verskil, afhanklik van die mark.

## Buitelandse verdeling



## Aandeel sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds (%)
Finansieël	20.6%
Hulpbronne	13.9%
Nywerhede	65.5%

Nievestigende bonusse as 'n gedeelte van die totale belegging in Sanlam Stable Bonus Portfolio:

Sanlam Umbrella Pension Fonds	8.30%
Sanlam Umbrella Providen Fonds	9.47%

\* Het net betrekking op Sanlam Lifestage-lede wat hierdie bewaringsstrategie in die laaste 6 jaar voor aftrede kies.

## Befondsingsvlak

April 2017: 97.77% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Afdeling 5: Sanlam Sambreelfonds

# **Trustee-goedgekeurde Institusioneel Geprysde Beleggingsportefeuljes opsie**

**Individuele beleggingskeuselys**

# Individuele Beleggingskeuselys



## Individuele Beleggingskeuselys

### Multi-manager Range

SMM 70 Portfolio  
 SMM 50 Portfolio  
 SMM 30 Portfolio  
 SMM Absolute Return CPI+5% Portfolio  
 Sanlam NUR Balanced

### Sanlam Investment Management Single Manager Range

SIM Balanced Fund  
 SIM Inflation Plus Fund  
 Sanlam Cash Fund

### External Single Manager Range

Sanlam Allan Gray Domestic Balanced Portfolio\*  
 Sanlam Allan Gray Global Balanced Portfolio\*  
 Sanlam Coronation Houseview Portfolio\*  
 Sanlam Foord Balanced Fund  
 Sanlam Prudential Balanced Fund  
 Allan Gray Global Balanced Portfolio  
 Coronation Houseview Portfolio  
 Investec Balanced Fund  
 \* *Let asseblief daarop – Hierdie portefeuljies is gesluit vir nuwe beleggers*

### Index-tracking Range

Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund

### Smoothed Bonus Range

Sanlam Monthly Bonus Fund  
 Sanlam Stable Bonus Portfolio

## Nakoming van Regulasie 28

Al die trustee-goedgekeurde, institusioneel geprysde portefeuljies voldoen aan Regulasie 28.

Die Sanlam Sambreelfonds se trustees moet toesien dat Regulasie 28 van die Wet op Pensioenfondse nagekom word, en geen monitering word van deelnemende werkgewers vereis nie. Die trustees sal alle nodige stappe doen om deurlopende nakoming van Regulasie 28 te verseker. Dit sluit die moontlikheid van veranderings aan die Fonds se beleggings in, soos die sluiting van nie-voldoende portefeuljies vir nuwe besigheid, soos toegelaat volgens die goedgekeurde Beleggingsprotokol.

## Smoothed Bonus Range

Smoothed Bonus Range portefeuljies bevat verskillende kompleksiteite buite die omvang van hierdie maandelikse feiteblaai. Vir meer inligting, word dit aanbeveel dat lede die produkbrosjures wat die werking van die Sanlam Monthly Bonus Fund en die Sanlam Stable Bonus Portfolio, in meer detail bestudeer. Hierdie brosjures is op die Sanlam webtuiste beskikbaar: [www.sanlam.co.za](http://www.sanlam.co.za)

## Beleggingsopbrengste



Multi-manager Range	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
SMM 70 Portfolio	1.9%	3.4%	3.4%	4.1%	7.0%	12.1%	9.8%
SMM 50 Portfolio	1.6%	3.1%	3.1%	5.1%	7.5%	11.2%	9.7%
SMM 30 Portfolio	1.4%	2.8%	2.8%	6.7%	8.4%	10.8%	n/a
SMM Absolute Return CPI +5% Portfolio	1.6%	2.7%	2.7%	4.2%	8.7%	11.2%	10.2%
Sanlam NUR Balanced Fund	1.4%	2.8%	2.8%	6.5%	5.5%	n/a	n/a
Single Manager Range	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	5 Jaar
SIM Balanced Fund	2.1%	3.4%	3.4%	6.2%	8.0%	12.6%	10.5%
SIM Inflation Plus Fund	1.6%	2.6%	2.6%	7.2%	9.4%	11.4%	9.9%
Sanlam Cash Fund	0.7%	2.0%	2.0%	8.4%	7.4%	6.8%	7.8%
External Single Manager Range	1 month	3 months	Year to date	12 months	3 Years	5 Years	10 Years
Sanlam Allan Gray Domestic Balanced *	1.3%	3.0%	3.0%	7.1%	10.0%	12.6%	11.7%
Sanlam Foord Balanced Fund	1.9%	2.5%	2.5%	1.2%	7.3%	11.5%	9.8%
Sanlam Prudential Balanced Fund	2.2%	2.6%	2.6%	4.7%	10.0%	14.3%	n/a
Allan Gray Global Balanced **	1.8%	2.8%	2.8%	5.4%	9.9%	14.1%	11.9%
Coronation Global Houseview **	1.9%	4.3%	4.3%	5.7%	8.7%	14.5%	12.3%
Investec Balanced Fund	2.2%	3.4%	3.4%	2.8%	10.1%	14.3%	12.5%
Index-tracking Range	1 month	3 months	Year to date	12 months	3 years	5 years	10 Years
SATRIX (SWIX) Balanced Tracker Fund	2.1%	2.9%	2.9%	3.5%	9.2%	13.5%	n/a
Smoothed Bonus Range	1 month	3 months	Year to date	12 months	3 Years	5 Years	10 Years
Sanlam Monthly Bonus Fund	0.6%	1.7%	1.7%	8.2%	11.4%	12.6%	11.1%
Sanlam Stable Bonus Portfolio	0.6%	1.8%	1.8%	8.7%	11.4%	13.8%	12.4%

\* Die Sanlam Allan Gray Domestic Balanced en Global Balanced portefeuljes is slegs beskikbaar vir Sub-fondse wat blootstelling gehad het aan die portefeulje voor Desember 2009.

# Beleggingsopbrengste vir die verstekportefeulje



Sanlam Lifestage	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Sanlam Lifestage Accumulation Portfolio	2.0%	3.3%	3.3%	3.5%	7.7%	n/a	n/a
Sanlam Lifestage Capital Protection Preservation Portfolio	0.6%	1.8%	1.8%	8.7%	11.4%	n/a	n/a
Sanlam Lifestage Inflation-linked Preservation Portfolio	-2.1%	-0.4%	-0.4%	3.2%	6.3%	n/a	n/a
Sanlam Lifestage Living Annuity (ILLA) Preservation Portfolio	1.4%	2.6%	2.6%	5.7%	8.4%	n/a	n/a

## Neem kennis:

Sanlam Lifestage se beleggingsprestasië word eers vanaf 1 Augustus 2013 gerapporteer, maar die volgende langtermyn-prestasië is behaal vir lede wat voorheen in die Accumulation Phase van Sanlam Sambreelfonds se beëindigde Lifestage Programme belê was en wie se beleggings gedurende Julie 2013 na Sanlam Lifestage oorgeskakel is.

Let wel: Aangesien die verandering van lewensfase-model 'n fundamentele verandering in die beleggingsmandaat ingesluit het, moet hierdie vorige prestasië nie as die terugtoetste prestasiësgeskiedenis van Sanlam Lifestage beskou word nie.

Sanlam Umbrella Fund Lifestage Oplossing (nota 4)	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Sanlam Umbrella Fund Lifestage	2.0%	3.3%	3.3%	3.5%	7.7%	12.4%	10.0%

Volatility Protection Strategy	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Sanlam Monthly Bonus Fund	0.6%	1.7%	1.7%	8.2%	11.4%	12.6%	11.1%

Sanlam Blue Lifestage Strategy	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Sanlam Blue Lifestage Accumulation Portfolio	2.1%	3.4%	3.4%	6.2%	8.0%	12.6%	10.5%
Capital Protection Preservation Portfolio	0.6%	1.8%	1.8%	8.7%	11.4%	n/a	n/a

Passive Lifestage Strategy	1 maand	3 maande	Jaar tot op datum	12 maande	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Passive Lifestage Accumulation Portfolio	2.1%	2.9%	2.9%	3.5%	9.2%	13.5%	n/a
Capital Protection Preservation Portfolio	0.6%	1.8%	1.8%	8.7%	11.4%	n/a	n/a

- Beleggingsopbrengste word gekwoteer as bruto voor aftrekking van beleggingsbestuursgelde, maar netto ná aftrekking van enige prestasiëgelde. Die opbrengs op die Gelykmatigebonusreeks (Smoothed Bonus) en die Volatilitieitsbeskermingsstrategie is die netto van die gewaarborgde premie.
- Beleggingsopbrengste vir tydperke groter as 12 maande word op 'n jaargrondslag gegee.
- Hierdie opsomming vir Sanlam se Sambreelfonds is deur sy beleggingskonsultante voorberei. Alle maandelike voorsorg is getref om seker te maak dat die inligting in hierdie opsomming korrek is. Die opsomming is egter net vir inligtingsdoeleindes, en Sanlam, Sanlam se Sambreelfonds en sy beleggingskonsultante kan nie aanspreeklik gehou word vir enige verlies of skade wat as gevolg van enige onakkuraatheid gelyk word nie.
- Die vorige beleggingsstrategie vir die lewensfaseplan van Sanlam se Sambreelfonds (die Lewensfase-program) is met ingang van 1 Julie 2013 verander en die bates is gedurende Julie 2013 na Sanlam se Lewensfaseplan oorgedra.
- Verdere inligting oor ons portefeuljes is op ons webtuiste by [www.SanlamUmbrellaFund.co.za](http://www.SanlamUmbrellaFund.co.za)



# SIM Balanced Fund



Verstreke tydperk 31 Maart 2017  
 Fondsgrootte R 15,324 miljoen  
 Aanvangsdatum Feb-95

## Fondsdoelwit

Hierdie is 'n multibatetoewysingsfonds wat mik na stabiele kapitaal groei terwyl dit ook op die medium tot langer termyn inkomste lewer. Die bewaring van reële kapitaal is van primêre belang in die bereiking van hierdie doelwit. Die fonds voldoen aan Regulasie 28 en is geskik vir aftredespaargeld. Die fonds kan tot 25% in oorsese bates hê.

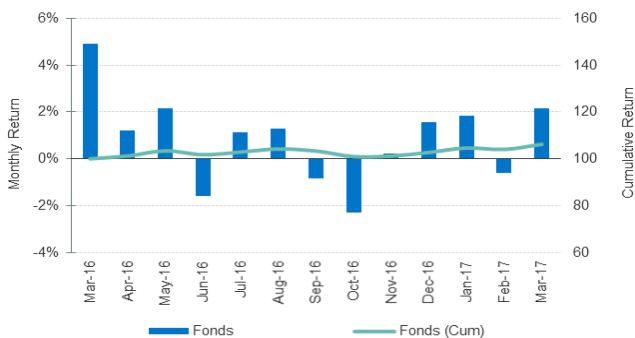
## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foie

0.75% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	2.1%	1.5%
3 Maande	3.4%	2.5%
6 Maande	2.8%	1.0%
1 Jaar	6.2%	2.2%
3 Jare	8.0%	6.2%
5 Jare	12.6%	10.0%

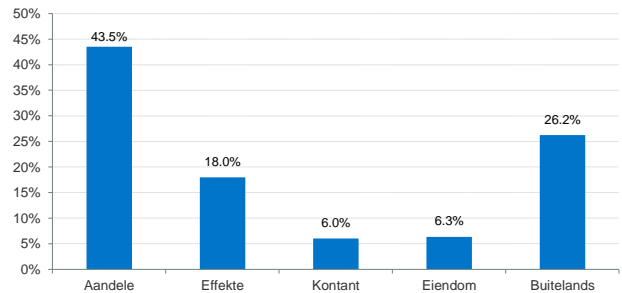
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers N	17.5%
BTI Group	6.3%
Steinhoff (SNH)	4.5%
Sasol	4.4%
MTN Group	4.2%
FirstRand / RMBH	3.6%
Old Mutual	3.6%
Stanbank	3.6%
Mondi	3.1%
Sanlam	2.5%

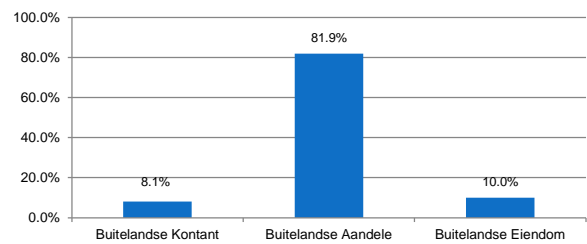
## Maatstaf

Mean of ASISA SA Multi Asset High Equity Category

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds
Finansiële	25.1%
Hulpbronne	19.2%
Nywerhede	55.7%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	36.1%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.1%
Onderprestasie risiko *	0.7%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoie, maar netto van enige Prestasiegekoëpde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# SIM Inflation Plus Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 13,097 miljoen  
**Aanvangsdatum** Apr-99

## Fondsdoelwit

Hierdie is 'n buigsame batetoewysingsfonds wat mik na reëlmatige, positiewe reële opbrengste (aangepas vir die uitwerking van inflasie). Die teiken is groei van VPI+ 4% oor 'n aaneenlopende tydperk van 3 jaar. Die fonds word bestuur ooreenkomstig die riglyne van Regulasie 28, hoewel dit nie in die beleggingsbeleid van die aanvullende akte gestipuleer word nie.

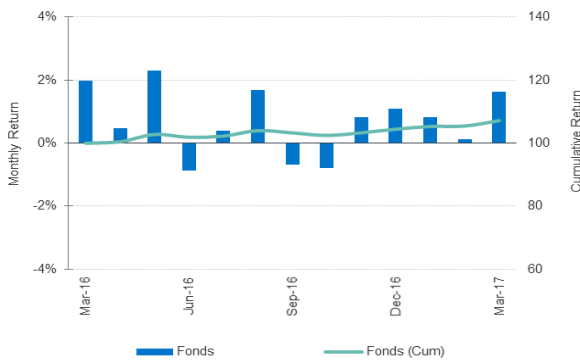
## Risiko profiel

Matig

## Foioe

0.70% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
<b>1 Maand</b>	1.6%	0.9%
<b>3 Maande</b>	2.6%	3.2%
<b>6 Maande</b>	3.8%	5.4%
<b>1 Jaar</b>	7.2%	10.1%
<b>3 Jare</b>	9.4%	9.5%
<b>5 Jare</b>	11.4%	9.7%

\* Die syfer vir laaste maand is beraam.

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

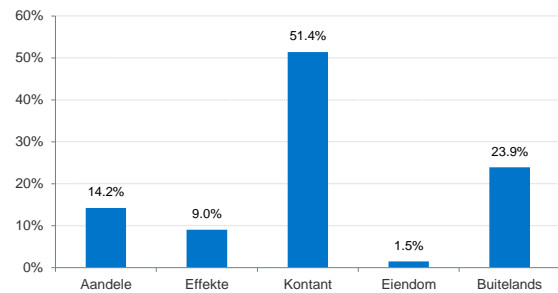
Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	18.4%
BTI Group	6.6%
Steinhoff (SNH)	4.7%
Sasol	4.6%
MTN Group	4.4%
FirstRand / RMBH	3.8%
Stanbank	3.8%
Old Mutual	3.7%
Mondi	3.1%
Sanlam	2.7%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

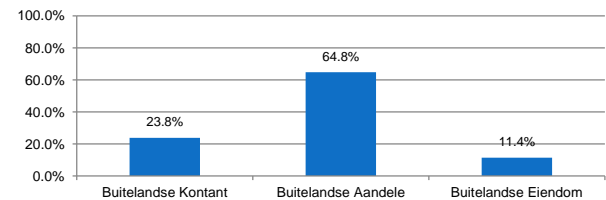
## Maatstaf

VPI + 4% oor 'n rollende drie-jaar periode  
(na jaarlikse diensfooi)

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

### Soos op einde van kwartaal

	Fonds
<b>Finansieël</b>	21.0%
<b>Hulpbronne</b>	19.3%
<b>Nywerhede</b>	59.7%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	16.7%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-0.5%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.4%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

# Sanlam Cash Fund



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 1,994 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jul-03

## Fondsdoelwit

Om kapitaalstabiliteit en hoë likiditeit te verskaf wat mededingende opbrengste vergeleke met bankdeposito's bied.

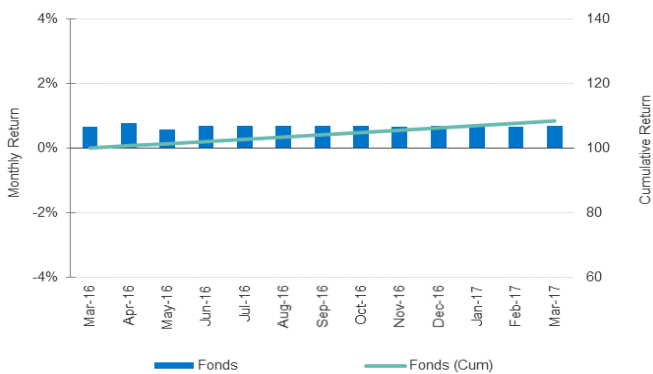
## Risiko profiel

Konserwatief

## Foie

0.30% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



**Maatstaf** STeFI Index

## Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	0.7%	0.6%
<b>3 Maande</b>	2.0%	1.8%
<b>6 Maande</b>	4.1%	3.7%
<b>1 Jaar</b>	8.4%	7.6%
<b>3 Jare</b>	7.4%	6.8%
<b>5 Jare</b>	6.8%	6.2%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	0.0%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	0.0%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.2%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsy is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# SMM 70 Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 814 miljoen  
**Aanvangsdatum** Feb-00

## Fondsdoelwit

Die relatiewe hoë aandeleblootstelling van die Fonds kan soms hoë volatiliteit meebring, maar die groei behoort ook hoër te wees as die van fondse met 'n matige risikoprofiel.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foote

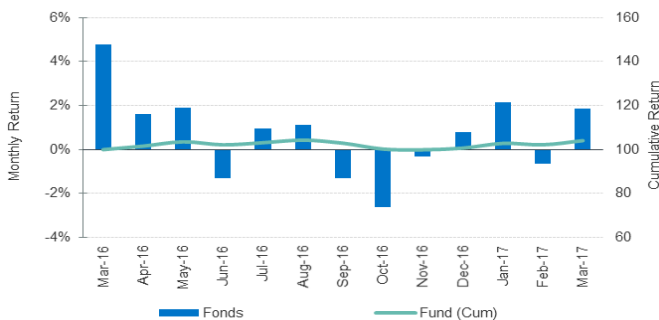
### Suid Afrikaanse bates:

- 1.00% p.j. tot R10m.
- 0.75% p.j. tussen R10m – R30m
- 0.65% p.j. tussen R30m – R150m.
- 0.55% p.j. boR150m

### Internasionale rentedraende bates:

- 0.90% p.j
- Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.9%	2.0%
<b>3 Maande</b>	3.4%	3.0%
<b>6 Maande</b>	1.1%	1.0%
<b>1 Jaar</b>	4.1%	3.5%
<b>3 Jare</b>	7.0%	8.1%
<b>5 Jare</b>	12.1%	12.6%

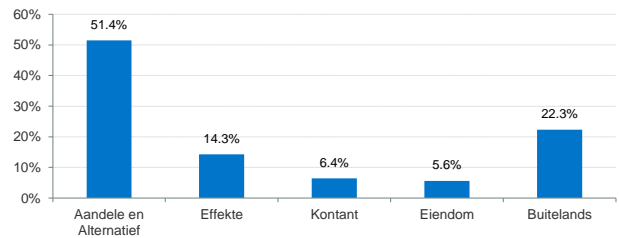
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	14.4%
British American Tobacco Plc	5.2%
Sasol Limited	3.7%
Steinhoff Int Hldgs N.v	3.6%
MTN Group	3.5%
Firstrand Limited	3.0%
Standard Bank Group Limited	2.9%
Old Mutual	2.2%
Anglo American	2.0%
Bid Corporation Limited	1.8%

## Maatstaf

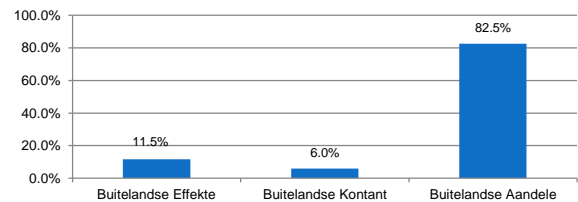
- 60% FTSE / JSE Shareholder Weighted Index
- 15% BEASSA Total Return Index
- 10% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
- 10% MSCI World (Developed Markets) Equity Index
- 5% Barclays Global Aggregate Bond Index

## Bateklasindeling



Die maatstaf reflekteer die fonds se langtermyn strategiese bateklasindeling. Werklike bateklasindeling word toegelaat om af te wyk van die maatstaf, soos die mark verander.

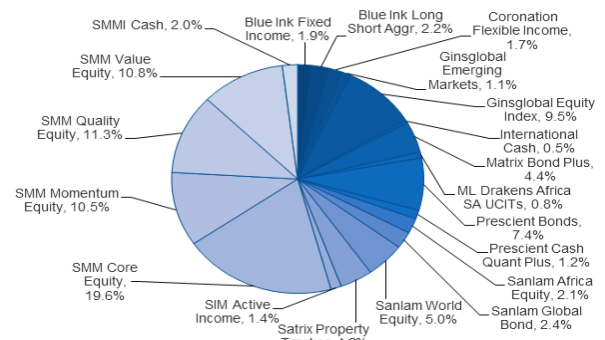
## Buitelanse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>Finansiële</b>	19.9%	18.6%
<b>Hulpbronne</b>	16.9%	19.7%
<b>Nywerhede</b>	63.1%	61.7%

## Batebestuurder blootstelling



Vervys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandele batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	38.9%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.3%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.9%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoote, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foote, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Voorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk/inligting bladsy is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# SMM 50 Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 411 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-00

## Fondsdoelwit

Die Fonds mik daarna om beleggingsopbrengste ooreenkomstig sy risikoprofiel te lewer. Die matige blootstelling aan aandele behoort matige volatiliteit en matige groei tot gevolg te hê.

## Risiko profiel

Matig

## Foie

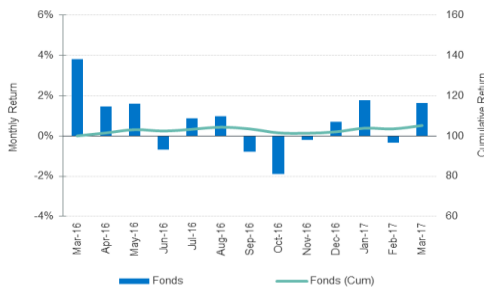
### Suid Afrikaanse bates:

1.00% p.j. tot R10m.  
 0.75% p.j. tussen R10m – R30m  
 0.65% p.j. tussen R30m – R150m  
 0.55% p.j. bo R150m

### Internasionale rentedraende bates:

0.90% p.j.  
 Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

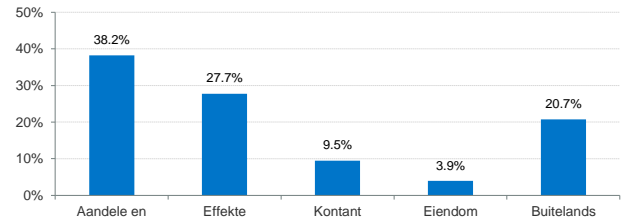
	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.6%	1.7%
<b>3 Maande</b>	3.1%	2.6%
<b>6 Maande</b>	1.6%	0.9%
<b>1 Jaar</b>	5.1%	3.7%
<b>3 Jare</b>	7.5%	7.8%
<b>5 Jare</b>	11.2%	11.2%

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	14.4%
British American Tobacco Plc	5.2%
Sasol Limited	3.6%
Steinhoff Int Hldgs N.v	3.6%
MTN Group	3.5%
Firstrand Limited	3.0%
Standard Bank Group Limited	2.9%
Old Mutual	2.2%
Anglo American	2.0%
Bid Corporation Limited	1.8%

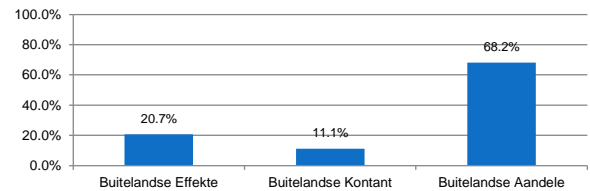
**Maatstaf**  
 45.0% FTSE / JSE Shareholder Weighted Index  
 20.0% BEASSA Total Return Index  
 20.0% STeFI Composite  
 5.0% MSCI World Equity Index (Developed Markets)  
 10.0% Barclays Global Aggregate Bond Index

## Bateklasindeling



Die maatstaf reflekteer die fonds se langtermyn strategiese bateklasindeling. Werklike bateklasindeling word toegelaat om af te wyk van die maatstaf, soos die mark verander.

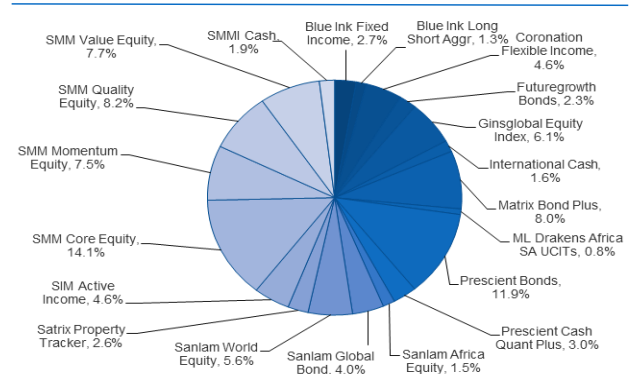
## Buitelanse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>Finansieel</b>	20.2%	18.6%
<b>Hulpbronne</b>	16.8%	19.7%
<b>Nywerhede</b>	63.0%	61.7%

## Batebestuurder blootstelling



Verwys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandele batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

**% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar** 41.7%  
**Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand** -0.7%  
**Onderprestasie risiko \*** 0.6%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# SMM 30 Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 12.9 miljoen  
**Aanvangsdatum** Julie 2010

## Fondsdoelwit

Die Fonds mik daarna om beleggingsopbrengste ooreenkomstig sy risikoprofiel te lewer. Die lae aandeelblootstelling behoort lae volatiliteit en 'n beskeie groei tot gevolg te hê.

## Risiko profiel

Konserwatief

## Foioe

### Suid-Afrikaanse bates:

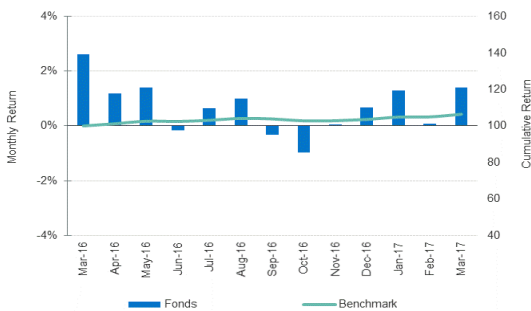
- 1.00% p.j. tot R10m.
- 0.75% p.j. tussen R10m – R30m
- 0.65% p.j. tussen R30m – R150m.
- 0.55% p.j. boR150m

### Internasionale rentedraende bates:

- 0.90% p.j

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.4%	1.3%
<b>3 Maande</b>	2.8%	2.3%
<b>6 Maande</b>	2.5%	1.6%
<b>1 Jaar</b>	6.7%	5.0%
<b>3 Jaar</b>	8.4%	7.7%
<b>5 Jare</b>	10.8%	9.8%

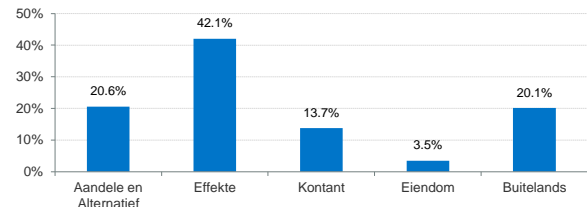
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

AandeleNaam	% van Aandele
Naspers	14.2%
British American Tobacco Plc	5.1%
Sasol Limited	3.6%
Steinhoff Int Hldgs N.v	3.6%
MTN Group	3.5%
Firstrand Limited	2.9%
Standard Bank Group Limited	2.8%
Old Mutual	2.2%
Anglo American	2.0%
Bid Corporation Limited	1.8%

## Maastaf

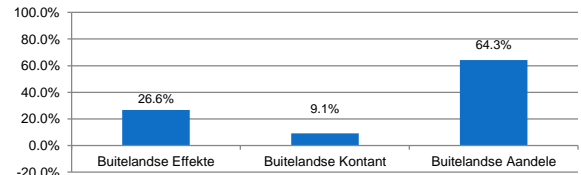
- 25.0% FTSE / JSE Shareholder Weighted Index
- 22.5% BEASSA Total Return Index (ALBI)
- 37.5% Short Term Fixed Interest Index (STeFi)
- 5.0% MSCI World Equity Index (Developed Markets)
- 10.0% Barclays Global Aggregate Index

## Bateklasindeling



Die maatstaf reflekteer die fonds se langtermyn strategiese bateklasindeling. Werklike bateklasindeling word toegelaat om af te wyk van die maatstaf, soos die mark verander.

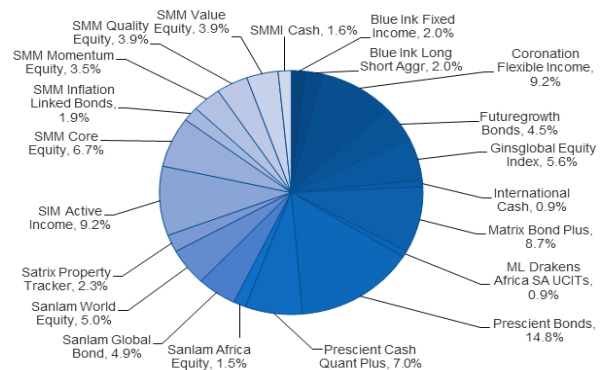
## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>Finansiële</b>	21.6%	18.6%
<b>Hulpbronne</b>	16.7%	19.7%
<b>Nywerhede</b>	61.7%	61.7%

## Batebestuurder blootstelling



Verwys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandele batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 jaar se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	25.0%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-0.5%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.4%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugky nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



# SMM Absolute Return + 5% Portfolio

Verstreke tydperk 31 Maart 2017  
 Fondsgrootte R 569 miljoen  
 Aanvangsdatum Mei-03

## Fondsdoelwit

Die Fonds mik daarna om inflasie met ten minste 5% per jaar te klop oor enige aaneenlopende tydperk van 3 jaar, asook om positiewe opbrengste oor enige aaneenlopende tydperk van 12 maande te lewer.

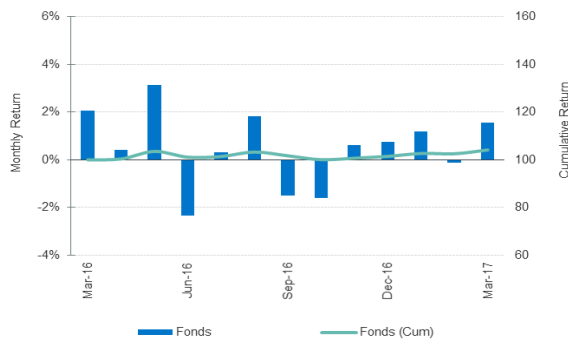
## Risiko profiel

Matig

## Foioe

0.75% p.j.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoptrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
1 Maand	1.6%	1.3%
3 Maande	2.7%	3.7%
6 Maande	2.4%	6.2%
1 Jaar	4.2%	11.4%
3 Jare	8.7%	10.6%
5 Jare	11.2%	10.7%

\* Die syfer vir laaste maand is beraam.

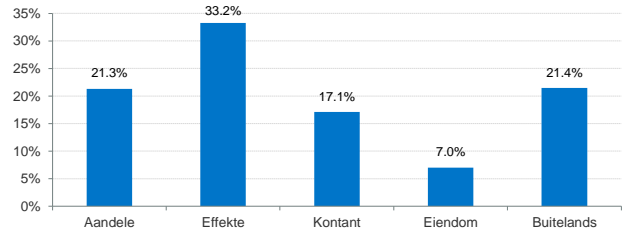
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
British American Tobacco Plc	7.4%
Naspers	6.6%
Steinhoff Int Hldgs N.v	5.6%
Richemont	5.1%
Sasol Limited	5.0%
New Gold ETF	3.8%
Bid Corporation Limited	2.9%
Aspen Healthcare Holding	2.5%
BHP Billiton Plc	2.5%
Old Mutual	2.2%

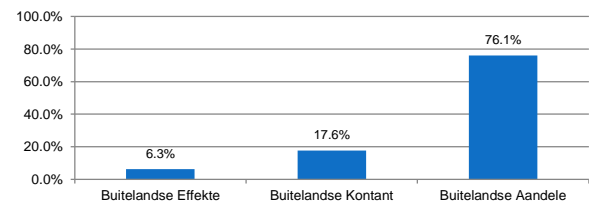
Maatstaf

VPI + 5%

## Bateklasindeling



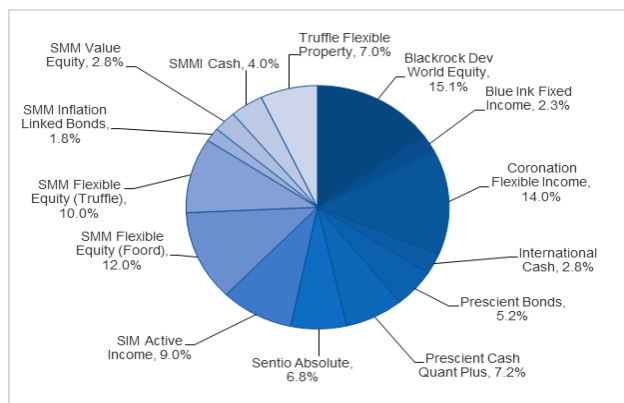
## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Finansiële Hulpbronne	Fonds
Nywerhede	26.1%
	11.1%
	62.8%

## Fondsbestuurderindeling



## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	27.8%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-0.9%
Onderprestasie risiko *	0.8%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekooppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk/inligting bladsy is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.



# Sanlam NUR Balanced Portfolio

**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 126 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jan-14

## Fondsdoelwit

Verskaf stabiele langtermyn-beleggingsopbrengste deur in gebalanseerde fondse te belê wat aan Sharia-wette voldoen. Dit is gemik op stabiele langtermyn-opbrengste en kapitaal groei, asook matige blootstelling aan volatiliteit op die kort termyn.

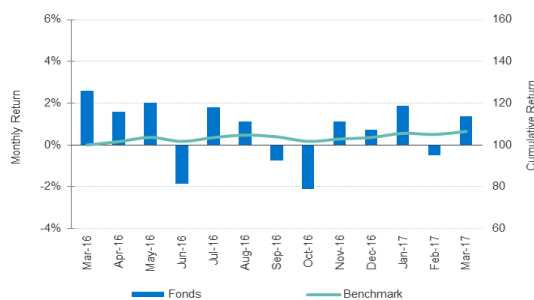
## Risiko profiel

Shari'ah wetgewing Matig Aggressief

## Foioe

1.05% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
<b>1 Month</b>	1.4%	1.3%
<b>3 Months</b>	2.8%	2.3%
<b>6 Months</b>	2.5%	2.2%
<b>1 Year</b>	6.5%	3.6%
<b>3 Years</b>	5.5%	4.1%
<b>5 Years</b>	n/a	n/a

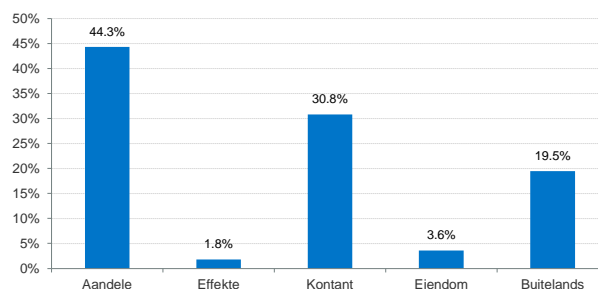
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Share Name	% van Aandeel
Sasol Limited	6.6%
Mondi Limited	6.5%
Tongaat-Hulett	5.2%
BHP Billiton Plc	4.3%
Pioneer Foods	4.1%
AVI Limited	3.8%
Cashbil	3.7%
MTN Group	3.7%
Metair Investments Ltd	3.2%
Mediclin International Plc	3.1%

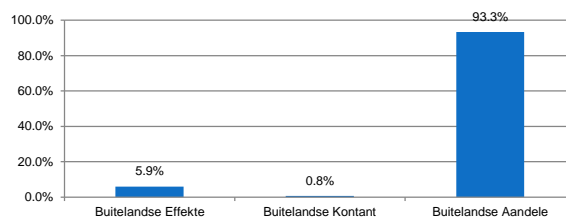
## Maatstaf

Die markwaarde-gewegde gemiddeld oor 3 jaar van die totale opbrengste van die portuurgroep van gebalanseerde portefeuljes wat voldoen aan Shari'ah wetgewing.

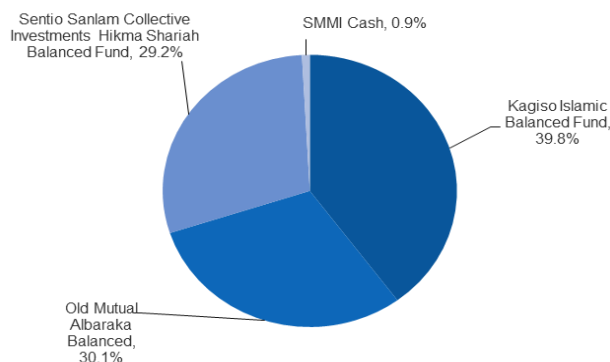
## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



# Allan Gray Global Balanced Portfolio



**Neem kennis:** Die Sanlam Allan Gray Global Balanced portefeulje is slegs beskikbaar vir Sub-fondse wat blootstelling gehad het aan die portefeulje voor Desember 2009.

**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Allan Gray Global Balanced Fondsgrootte** R 4,964 miljoen  
**Aanvangsdatum** Augustus 2000

## Fondsdoelwit

Hierdie portefeulje is vir institusionele beleggers met 'n gemiddelde risikotoleransie. Dit mik na langtermyn-opbrengste wat die maatstaf klop, maar teen 'n laer risiko van kapitaalverlies.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

Foioe van toepassing op Deelnemende Werkgewers wat nie voor 1 Maart 2015 blootstelling aan hierdie portefeulje gehad het nie

**Vir Suid-Afrikaanse bates:**

1.00% per jaar

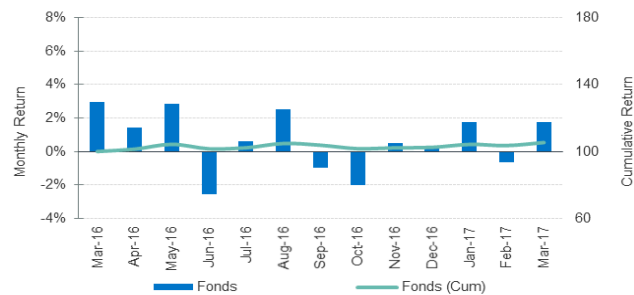
**Vir internasionale bates:**

**Die Orbis\*-foioe binne die onderskeie Orbis-fondse.**

\*Prestasieverwante foioe wissel tussen 0.5% en 2.5% per jaar van die waarde van die internasionale bates.

Die Internasionale Gebalanseerde Fonds kan in verskeie Orbis-fondse op 'n slag belê wees. Die kliënt betaal die foioe gehef deur die individuele Orbis-fonds. Allan Gray het nie enige foioe vir die internasionale gedeelte van die fonds nie.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	1.8%	1.8%
3 Maande	2.8%	2.7%
6 Maande	1.5%	2.1%
1 Jaar	5.4%	4.1%
3 Jare	9.9%	6.8%
5 Jare	14.1%	12.0%

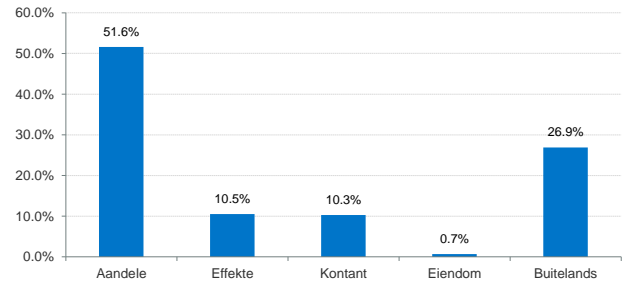
## Top 10 Aandele (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
British American Tobacco Plc	10.5%
Sasol Limited	10.0%
Naspers	9.3%
Old Mutual	6.6%
Standard Bank Group Limited	5.7%
Remgro Limited	3.7%
Newplat (NGPLT)	3.7%
Reinet Investments	3.2%
Investec Plc	2.6%
KAP Industrial Holdings	2.2%

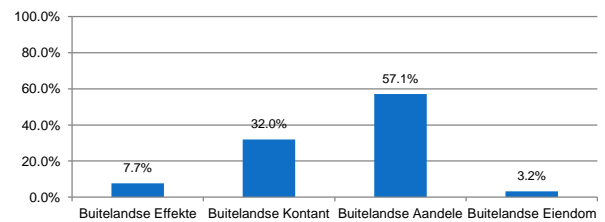
## Maatstaf

Alexander Forbes Global Large Manager  
Watch Average

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
Finansieël	37.4%
Hulpbronne	7.9%
Nywerhede	54.7%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	33.3%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.6%
Onderprestasie risiko *	1.4%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppeelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsy is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# Coronation Global Houseview Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Coronation Houseview Fondsgrootte** R 2,230 miljoen  
**Aanvangsdatum** Okt - 93

**Maatstaf** Alexander Forbes Global Large Manager Watch  
 Median

## Fondsdoelwit

Die Coronation Global Houseview-portefeulje is 'n skoon lei van 'n ten volle diskresionêre gebalanseerde portefeulje en verteenwoordig ons beste beleggingsiening vir 'n gebalanseerde portefeulje in alle belangrike bateklasse – aandele, eiendomme, effekte, kontant en internasionaal. Die portefeuljedoelwit is om die mediaanopbrengs van die portuurgroep oor aaneenlopende tydperke van 3 jaar te klop. Die portefeulje word in ooreenstemming met die beperkings van Regulasie 28 bestuur.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

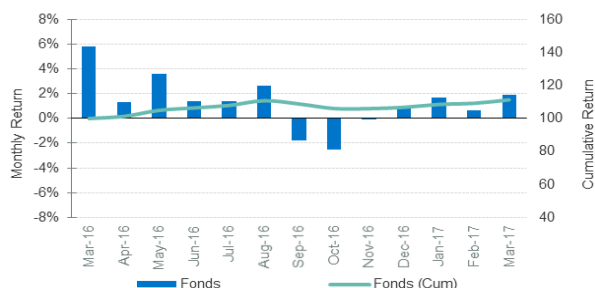
Foioe van toepassing op Deelnemende Werkgewers wat nie voor 1 Maart 2015 blootstelling aan hierdie portefeulje gehad het nie

### Beleggingsbestuursfoioe:

Die volgende basisfoioe geld vir die gedeelte van die bates wat in die portefeuljes belê is:

Coronation Internasionale Effektefonds: 0.55% per jaar  
 Coronation Internasionale Aandelefonds van Fondse: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Geleentheidsaandelefonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Kapitaal Plus Fonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Opkomende Markte-fonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Absolute Wêreldgeleentheidsfonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Wêreldgeleentheidsfonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Bestuurfonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Opkomende Markte Geleentheids-fonds: 1.00% per jaar  
 Coronation Afrika-fonds: 1.50% per jaar  
 Coronation Africa Frontiers-fonds: 1.50% per jaar  
 Binnelandse bates en regstreekse internasionale bates wat nie in enige van die bostaande portefeuljes belê is nie: 0.85% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



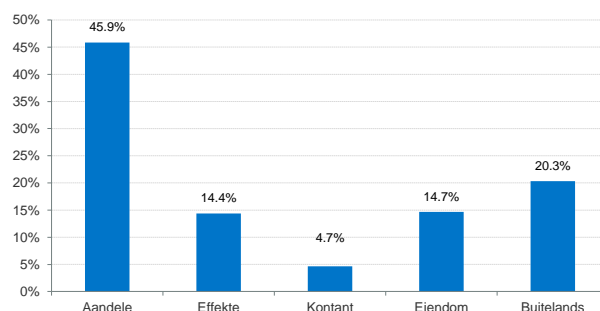
## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.9%	1.9%
<b>3 Maande</b>	4.3%	2.9%
<b>6 Maande</b>	2.3%	1.9%
<b>1 Jaar</b>	5.7%	4.6%
<b>3 Jare</b>	8.7%	7.8%
<b>5 Jare</b>	14.5%	12.6%

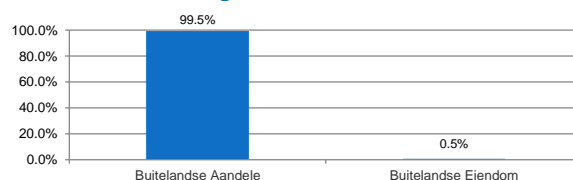
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandele	% van Aandele
Naspers	16.8%
MTN Group	6.7%
Steinhoff Int Hldgs N.v	6.1%
British American Tobacco Plc	5.8%
Standard Bank Group Limited	4.5%
Sasol Limited	4.2%
Northam Platinum Limited	4.1%
Anglo American	3.7%
Anheuser-Busch Inbev SA INV	3.2%
Nedbank Group Limited	3.2%

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds
Finansiële	19.8%
Hulpbronne	15.4%
Nywerhede	64.8%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	33.3%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.6%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	1.4%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsy is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# Investec Balanced Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Investec Balanced Fondsgrootte** R 16,846 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jan-97

## Fondsdoelwit

Die primêre doelwit is om kapitaalgroei op medium tot lang termyn te lewer teen volatiliteitsvlakke wat 'n matige risikoprofiel weerspieël. Die portefeulje sal in 'n kombinasie van aandele, effekte, geldmarkinstrumente, genoteerde eiendom sowel as internasionale aandele en vasterente-beleggings belê. Die portefeulje sal breed oor bateklasse heen gediversifiseer word. Aktiewe batetoewysing en sekuriteitsseleksiestrategieë wat voldoen aan die behoeftes van gematigde beleggers sal gevolg word.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

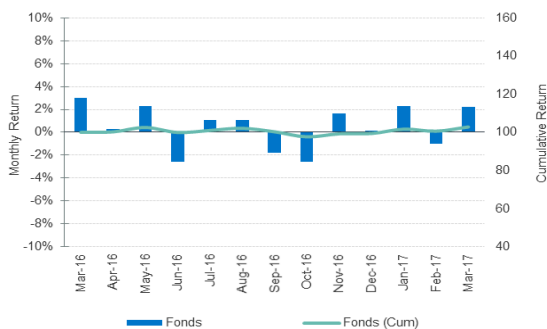
Suid Afrikaanse bates:

0.54% p.j.

Internasionale bates:

0.75% p.j.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.2%	1.9%
<b>3 Maande</b>	3.4%	3.0%
<b>6 Maande</b>	2.5%	2.3%
<b>1 Jaar</b>	2.8%	4.8%
<b>3 Jare</b>	10.1%	7.7%
<b>5 Jare*</b>	14.3%	12.3%

\*Opbrengste vanaf die Investec Gebalanseerde Feite staat. Die Sanlam Sambreefonds is nie vir die tydperk bele nie.

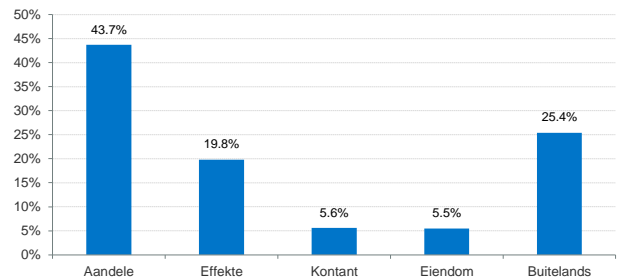
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	10.3%
British American Tobacco Plc	9.2%
Tiger Brands Limited	5.7%
Richemont	5.6%
Standard Bank Group Limited	5.2%
Nedbank Group Limited	5.0%
Africapalladium Debs	4.8%
Firstrand Limited	4.8%
Mondi Plc	4.2%
Sappi	3.4%

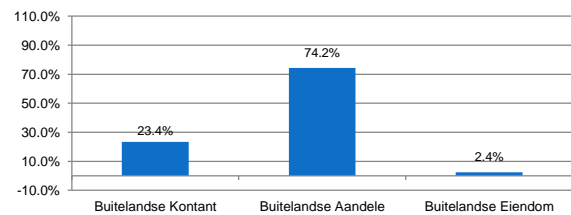
## Maatstaf

Alexander Forbes Global Best Investment View  
Median

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
<b>Finansieël</b>	27.1%
<b>Hulpbronne</b>	17.9%
<b>Nywerhede</b>	55.0%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	33.3%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.1%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.7%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsy is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskikbaar is en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Foord Balanced Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Sanlam Fondsgrootte** R 377 miljoen  
**Foord Balanced Fondsgrootte** R 45,000 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-02

## Fondsdoelwit

Die fonds is daarop gerig om beleggers van 'n stabiele groei in inkomste en kapitaal, sowel as die bewaring van reële kapitaal te voorsien. Die portefeulje sal bestaan uit 'n mengsel van sekuriteite in die aandele-, effekte-, geld- en eiendomsmarkte

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foote

**Suid Afrikaanse bates:**

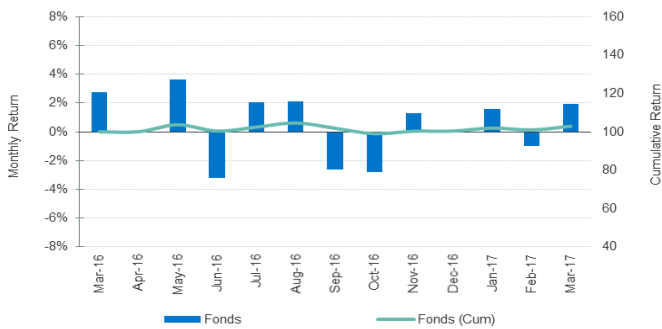
0.70% p.j.

**Internasionale bates:**

1.35% p.j.

Prestasiefooi van 10% (uitsluitend BTW) van die persentasie waarmee sy maatstaf geklop is, bereken oor 'n aaneenlopende tydperk van 12 maande. Die prestasiefooi word daaglik gegenereer en maandeliks betaal. Daar is geen beperking op die prestasiefooi nie. 'n Hoogwatermerk is van toepassing.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.9%	1.6%
<b>3 Maande</b>	2.5%	2.8%
<b>6 Maande</b>	1.1%	1.1%
<b>1 Jaar</b>	1.2%	2.3%
<b>3 Jare</b>	7.3%	6.2%
<b>5 Jare</b>	11.5%	10.4%

\*Opbrengste vanaf die Foord Gebalanseerde Feite staat. Die Sanlam Sambreefonds is nie vir die tydperk bele nie.

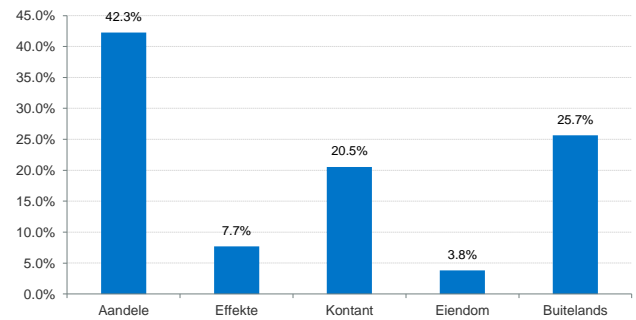
## Top 5 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
New Gold ETF	12.5%
British American Tobacco Plc	10.4%
Richemont	9.3%
Aspen Healthcare Holdings	8.8%
Steinhoff Int Hldgs N.v	8.0%

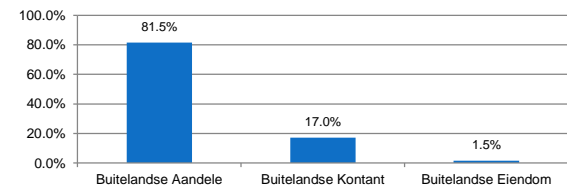
\*Die batebestuurder voorsien slegs die Top 5 Aandele vir hulle portefeuljes

**Maatstaf** Average of the SA Multi-Asset High Equity Category

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
<b>Finansiële</b>	24.8%
<b>Hulpbronne</b>	9.7%
<b>Nywerhede</b>	65.5%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	33.3%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.4%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	1.2%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foote, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Prudential Balanced Portfolio



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Sanlam Fondsgrootte** R 121 miljoen  
**Prudential Balanced Fondsgrootte** R 15,698 miljoen  
**Aanvangsdatum**  
**Fondsdoelwit**

Die fonds mik daarna om stabiele groei van kapitaal en inkomste te lewer deur internasionale aandeleblootstelling en aandeleseleksie oor alle nywerheidssektore heen.

## Risiko profiel

Matig Aggressief

## Foioe

Suid Afrikaanse bates:

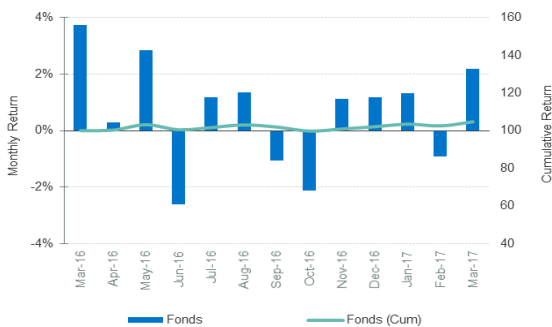
0.90% p.j.

Internasionale bates:

0.65% p.j.

0.45% p.j. afgetrek deur die batebestuurder voordat die eenheidsprys verklaar word

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengste (%)

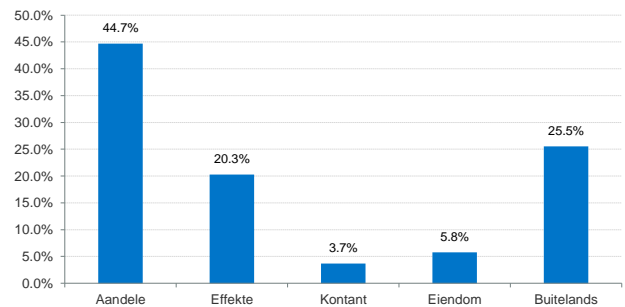
	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.2%	1.5%
<b>3 Maande</b>	2.6%	2.5%
<b>6 Maande</b>	2.8%	1.0%
<b>1 Jaar</b>	4.7%	2.2%
<b>3 Jare</b>	10.0%	6.2%
<b>5 Jare</b>	14.3%	11.4%

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

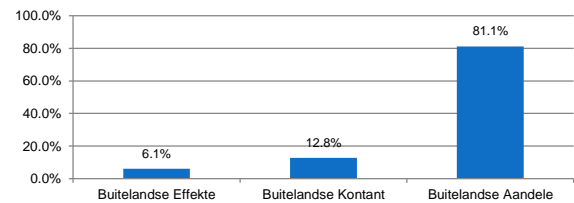
Aandeelnaam	% van Aandele
British American Tobacco Plc	11.6%
Naspers	11.2%
Firstrand Limited	7.4%
Old Mutual	6.4%
Sasol Limited	6.0%
Standard Bank Group Limited	6.0%
Sappi	4.3%
MTN Group	4.2%
Barclays Africa Group Limited	3.1%
Investec Plc	3.1%

**Maatstaf** ASISA SA Multi Asset High Equity Category Average

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
<b>Finansieël</b>	27.4%
<b>Hulpbronne</b>	15.4%
<b>Nywerhede</b>	57.2%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Allan Gray Domestic Balanced Portfolio



**Neem kennis:** Die Sanlam Allan Gray Domestic Balanced portefeulje is slegs beskikbaar vir Sub-fondse wat blootstelling gehad het aan die portefeulje voor Desember 2009.

**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Sanlam Fondsgrootte** R 634 miljoen  
**Allan Gray Domestic Balanced Fondsgrootte** R 2,120 miljoen  
**Aanvangsdatum** September 2001

## Fondsdoelwit

Die portefeulje mik na langtermyn-opbrengste wat die maatstaf klop, maar teen 'n laer risiko van kapitaalverlies.

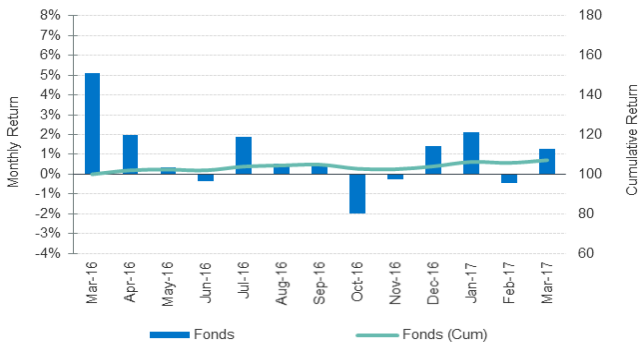
## Risiko profiel

Matig Aggressief

## Foioe

1,00% p.a. op die eerste 25m  
 0.85% p.a. R25 - R50m  
 0.75% p.a. R50m - R100m  
 0.60% p.a. R100m - R500m  
 0.50% p.a. bo R500m

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	1.3%	1.2%
<b>3 Maande</b>	3.0%	2.7%
<b>6 Maande</b>	2.1%	2.4%
<b>1 Jaar</b>	7.1%	6.2%
<b>3 Jare</b>	10.0%	6.3%
<b>5 Jare</b>	12.6%	10.8%

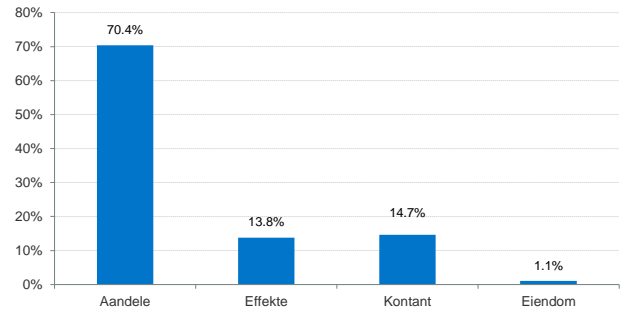
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
British American Tobacco Plc	10.6%
Sasol Limited	10.1%
Naspers	9.4%
Old Mutual	6.6%
Standard Bank Group Limited	5.9%
Remgro Limited	3.7%
Newplat (NGPLT)	3.4%
Reinet Investments	3.2%
Investec Plc	2.5%
KAP Industrial Holdings	2.2%

## Maatstaf

Alexander Forbes SA Large Manager Watch  
 Median

## Bateklasindeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
<b>Finansieël</b>	36.0%
<b>Hulpbronne</b>	8.3%
<b>Nywerhede</b>	55.7%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

<b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b>	36.1%
<b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>	-1.1%
<b>Onderprestasie risiko *</b>	0.9%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Monthly Bonus Fund



**Verstreke tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R7 476 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jul-99

## Fondsdoelwit

Die Sanlam Monthly Bonus Fund (MBF) beskerm beleggers teen korttermynvolatiliteit deur beleggingsopbrengste so stabiel moontlik te hou, en terselfdertyd waardevolle waarborge vir voordele-uitbetalings te verskaf. Die onderliggende portefeulje se mandaat maak voorsiening vir meer gewig aan minder riskante bateklasse as in 'n tipiese gebalanseerde fonds. Ten volle gevestigde bonusse word maandeliks vooruit verklaar. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat ten volle vestig.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n konserwatiewe risikoprofiel.

## Foioe

**Beleggingsbestuursfooi:**

0.425% per jaar

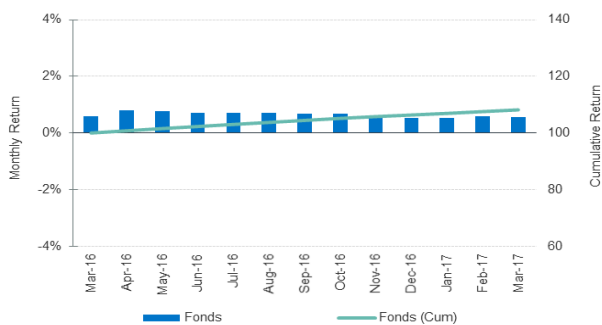
**Waarborgpremie:**

1.60% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppele Fooi:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0.30% per jaar)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsbonusse (%)

### Fonds (bruto van foioe)

1 Maand	0.6%
3 Maande	1.7%
6 Maande	3.6%
1 Jaar	8.2%
3 Jaar	11.4%
5 Jaar	12.6%

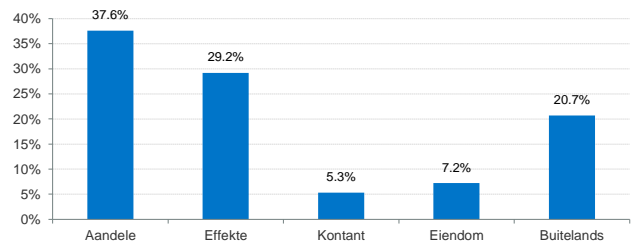
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% Aandeel
Naspers N	18.2%
BTI Group	6.0%
Sasol	4.7%
MTN Group	4.4%
Stanbank	3.8%
FirstRand / RMBH	3.7%
Steinhoff (SNH)	3.4%
Old Mutual	3.2%
Anglos	2.1%
Remgro	1.9%

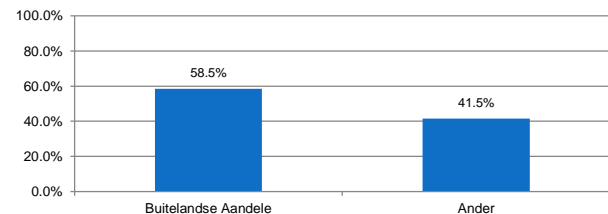
## Maatstaf

42.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index  
 7.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% HFRI Fund of Funds Composite Index  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandeel sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds
Finansieel	20.4%
Hulpbronne	13.7%
Nywerhede en ander	65.9%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengste)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	0.0%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	0.0%
Onderprestasie risiko *	0.1%

\* Risiko van daling word gemeet as die standaard-afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief tot VPI

## Befondsingsvlak

April 2017: 98.12% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeulje in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, ontkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Stable Bonus Portfolio



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R7 344 miljoen  
**Aanvangsdatum** Okt - 88

## Fondsdoelwit

Die Stabiele Bonusportefeulje (SBP) bied beleggers stabiele, reëlmatige opbrengste met 'n gedeeltelike waarborg van voordele-uitbetalings. 'n Bonus, wat bestaan uit 'n vestigende en nievestigende gedeelte word maandeliks vooruit verklaar. Bonusse kan nie negatief wees nie. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

## Risiko profiel

Konserwatief

## Foioe

**Beleggingsbestuursfooi:**

0.425% per jaar

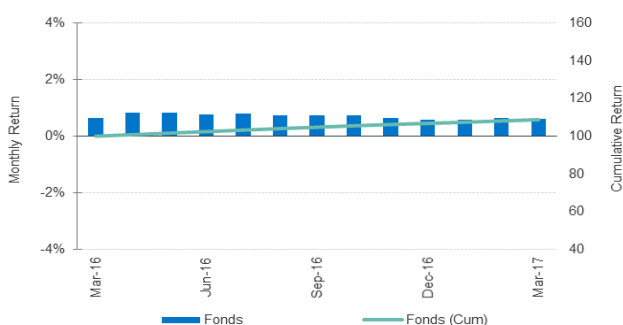
**Waarborgpremie:**

0.90% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppele Fooi:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0.30% per jaar)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van foioe)

1 Maand	0.6%
3 Maande	1.8%
6 Maande	3.8%
1 Jaar	8.7%
3 Jare	11.4%
5 Jare	13.8%

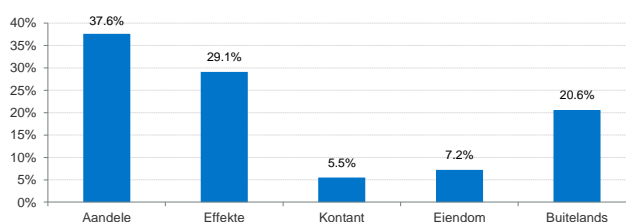
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

Aandeelnaam	% van Aandeel
Naspers N	18.3%
BTI Group	6.0%
Sasol	4.7%
MTN Group	4.4%
Stanbank	3.8%
FirstRand / RMBH	3.7%
Steinhoff (SNH)	3.4%
Old Mutual	3.2%
Anglos	2.1%
Remgro	1.9%

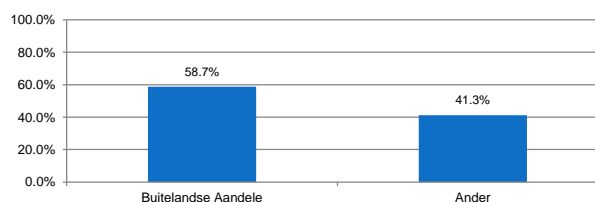
## Maatstaf

37.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% IGOVI  
 12.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% US 3 month London InterBank Offered Rate (LIBOR) +2.5% (net of fees)  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds
Finansieël	20.6%
Hulpbronne	13.9%
Nywerhede en ander	65.5%

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

Risiko-maatstaf	Fund
% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	0.0%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	0.0%
Onderprestasie risiko *	0.1%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Nievestigende bonusse as 'n gedeelte van die totale belegging in Sanlam Stable Bonus Portfolio:

Sanlam Umbrella Pension Fonds	12.40%
Sanlam Umbrella Providen Fonds	10.89%

\* Het net betrekking op Sanlam Lifestage-lede wat hierdie bewaringstrategie in die laaste 6 jaar voor aftrede kies.

## Befondsingsvlak

April 2017: 97.77% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppele Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskikbaar was as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



# Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund



**Verstrekte tydperk** 31 Maart 2017  
**Fondsgrootte** R 657 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-08

## Fondsdoelwit

Die portefeulje belê in aandele- en effekte-indeks (Tracker-fondse), plaaslik en oorsese, asook in kontant om 'n matige risiko, gebalanseerde portefeulje, te skep wat die onderliggende indekse behoort te volg sonder aktiewe bestuurskoste. "Scrip Lending" mag toegepas word op die passiewe aandeelkomponent.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n matige aggressiewe risikoprofiel.

## Foioe

### Suid-Afrikaanse bates:

0.38% per jaar

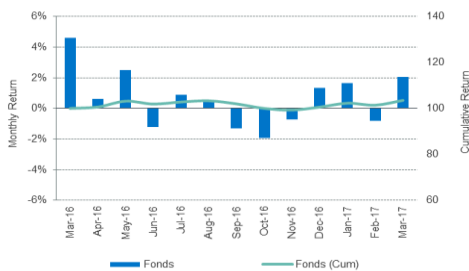
### Internasionale bates:

0.30% per jaar op internasionale aandele, en

0.25% per jaar op internasionale rentedraende bates

Die plaaslike aandeelkomponent volg die SWIX-indeks. Skripleninge word toegelaat vir hierdie mandjie van aandele, en die voortspruitende inkomste (netto van verwante koste) word periodiek as korting toegestaan aan kliënte wat aan hierdie portefeulje deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

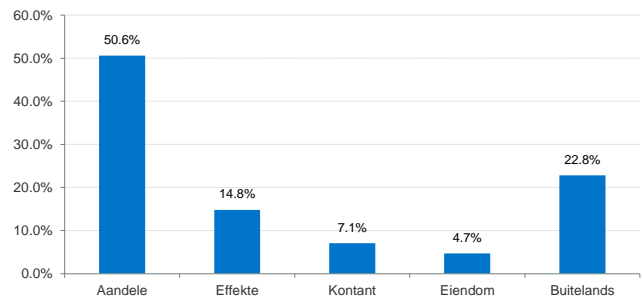
	Fonds	Maatstaf
<b>1 Maand</b>	2.1%	2.0%
<b>3 Maande</b>	2.9%	2.8%
<b>6 Maande</b>	1.5%	1.3%
<b>1 Jaar</b>	3.5%	3.2%
<b>3 Jaar</b>	9.2%	9.3%
<b>5 Jaar</b>	13.5%	13.7%

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

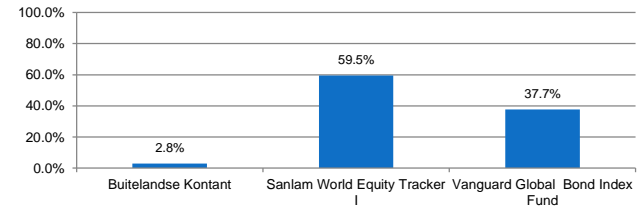
Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	16.8%
BTI Group	4.0%
MTN Group	3.7%
Sasol	3.7%
FirstRand / RMBH	3.0%
Stanbank	2.9%
Growthpoint	2.8%
Steinhoff (SNH)	2.8%
Redefine Properties	2.2%
Anglo	2.0%

**Maatstaf** 52.5% Shareholder Weighted Index (SWIX)  
 5.0% FTSE/JSE SAPY Index  
 13.0% ALBI (BEASSA All Bond Index)  
 14.0% MSCI (Developed Markets) World Index  
 Barclays Global Aggregate Floating  
 8.0% Barclays Global Aggregate Index  
 7.5% STeFI

## Bateklasindeling



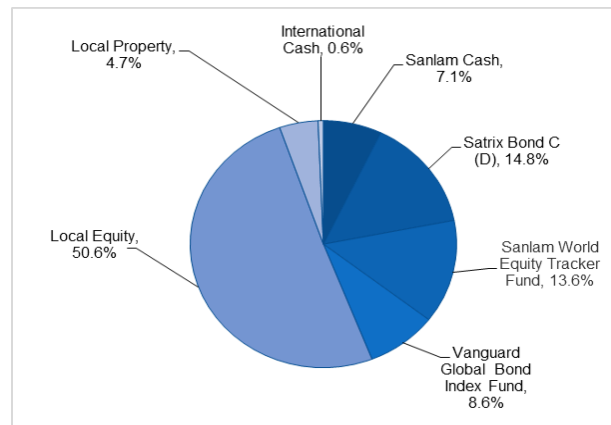
## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
<b>Finansieël</b>	27.5%
<b>Hulpbronne</b>	15.0%
<b>Nywerhede</b>	57.5%

## Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppele Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

## Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljies

	Lifestage Accumulation	SMM 70 Portefolio	SMM 50 Portefolio	SMM 30 Portefolio	ILLA Preservation
<b>Domestic Equity</b>					
<b>Core Equity</b>					
Fairtree Equity	1.9%	4.0%	2.8%	1.3%	1.2%
Truffe Equity	1.9%	3.9%	2.8%	1.3%	1.2%
ABAX Equity	1.9%	3.9%	2.8%	1.3%	1.2%
Coronation Equity	2.5%	5.2%	3.7%	1.8%	1.5%
Sentio Equity	1.3%	2.6%	1.9%	0.9%	0.8%
<b>Quality Equity</b>					
First Avenue	1.9%	4.0%	2.9%	1.4%	1.2%
Steyn Equity	1.6%	3.4%	2.5%	1.2%	1.0%
Bataleur Equity	1.9%	3.9%	2.9%	1.4%	1.2%
<b>Momentum Equity</b>					
Kaizen Thematic Equity	1.9%	3.9%	2.8%	1.3%	1.2%
Satrix Momentum	1.9%	3.9%	2.8%	1.3%	1.2%
Capricorn Equity	1.3%	2.6%	1.9%	0.9%	0.8%
<b>Value Equity</b>					
ABSA Select Equity	1.5%	3.0%	2.2%	1.1%	0.9%
Investec Value	1.8%	3.5%	2.5%	1.3%	1.1%
SIM General Equity	1.8%	3.5%	2.5%	1.3%	1.1%
<b>Totaal</b>	<b>25.0%</b>	<b>51.4%</b>	<b>37.0%</b>	<b>17.7%</b>	<b>15.3%</b>

**Note:** Performance figures are gross of investment management fees, but are net of any performance fees (if applicable). For portfolios in the Smoothed Bonus Range, the returns are gross of investment management fees, but are net of any guarantee premiums. Performance figures for periods greater than 12 months are annualised. All data shown is at the month-end, unless specifically indicated differently. Changes in currency rates of exchange may cause the value of your investment to fluctuate. Past performance is not necessarily a guide to the future returns. The value of investments and the income from them may increase or decrease and are not guaranteed. You may not get back the amount you invest. The product information sheets are prepared for the SANLAM UMBRELLA FUND by its investment consultants. The product information sheets are prepared in good faith and the information, data and opinions contained in the product information sheets are based on source information considered reliable. However, no guarantee, explicit or otherwise are provided that the information and data contained therein are correct and comprehensive. The SANLAM UMBRELLA FUND and the investment consultants cannot be held liable for any loss, expense